florequisa

FLORES EQUINOCCIALES S.A.

"FLOREQUISA"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RUC: 1790685314001

EXPEDIENTE: 45178

31 DE DICIEMBRE DE 2019 vs 2018

Notas a los estados financieros

Contenido Pág.

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA 3
NOTA 2. BASES DE PREPARACION 3
NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS 4
NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO 16
NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS 17
NOTA 6. INVENTARIOS 18
NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS 18
NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 18
NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO 19
NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES 22
NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 22
NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES 23
NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR 23
NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS 24
NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES 24
NOTA 16. ANTICIPOS DE CLIENTES 27
NOTA 17. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR 27
NOTA 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES 27
NOTA 19. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO 28
NOTA 20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS 28
NOTA 21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES 28
NOTA 22. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO 29
NOTA 23. CAPITAL 29
NOTA 24. RESERVAS 30
NOTA 25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES 30
NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS 30
NOTA 27. RESULTADO DEL EJERCICIO 30
NOTA 28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 31
NOTA 29. COSTOS DE VENTAS 31
NOTA 30. OTROS INGRESOS 32
NOTA 31. GASTOS DE VENTAS 32
NOTA 32. GASTOS ADMINISTRATIVOS 32
NOTA 33. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS 33
NOTA 34. RESULTADOINTEGRAL DEL EJERCICIO 33
NOTA 35. PARTES RELACIONADAS 33
NOTA 36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA 34
NOTA 37. RIESGOS 34
NOTA 38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA 35
NOTA 39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 35

Notas a los Estados Financieros

NIC 1.10(e)

NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.138(a)

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

NIC 1.51(a)-(c)-(d) (e)

Mediante Escritura Pública del 15 de diciembre de 1998, efectuada ante el Dr. Jaime Nolivos Maldonado, Notario Décimo Segundo del Cantón Quito se realiza el incremento de capital por S/.(Sucres) 618'000.000, utilizando para aquello las utilidades no distribuidas del ejercicio económico 1997 por S/.(Sucres) 561'090.146, y la reserva facultativa de S/.(Sucres) 56'909.854; valores que sumados a los S/.(Sucres) 182'000.000 del capital anterior, la compañía dispone de un capital social de S/.(Sucres) 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 ($ 10,00 USD), convirtiendo el capital anterior de S/.(Sucres) 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 de 2009, ante el Dr. Roberto Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito, se establece el domicilio principal de la Compañía en la Antigua Panamericana s/n, Hacienda San Francisco, en la Parroquia Otón, del cantón Cayambe de la 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 del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

Los estados financieros pertenecen individualmente a la Compañía Flores Equinocciales S.A. "Florequisa"por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 .

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.

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.

NIC 1.112(a)

NOTA 2. BASES DE PREPARACION

(a) Declaración de Cumplimiento

NIC 1.16

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales delnformación Financiera (**NIIF/NIC completas**).

NIC 10.17

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 15 de junio de 2020.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción delas siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.117(a)

- las provisiones de beneficios a empleados a largo plazo que se encuentran en base a estudios actuariales profesionales e independientes.
- los bienes de propiedad planta y equipo: terrenos, edificios e instalaciones agrícolas, está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

NIC 1.51(d), (e)

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **NIIF/NIC 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.

NIC 1.112(a), 117(a)

NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodospresentados en estos estados financieros.

(a) Instrumentos Financieros

NIIF 9

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

NIC 39.44

Cuando la empresa utilice la contabilidad de la fecha de liquidación para un activo que sea posteriormente medido al costo amortizado, el activo se reconocerá inicialmente por su valor razonable en la fecha de contratación

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

(b) 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, valorado 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 activosconstruidos 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 suuso previsto;
• Cuandola Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costosde desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
• Los costos por préstamos capitalizados.

NIC 16.45

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

Con excepción de los terrenos, edificaciones, equipo de riego e instalaciones agrícolas sobre los cuales se realizará un avalúo por un perito calificado, (cada 5 años), los activos se valúan al costo menos pérdidas por deterioro 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 período 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 período de tiempo sustancial antes de estar listo para sus uso o para la ventas, NIIF 23), la diferencia de cambio no es reconocida como costo.

El IASB decidió que las plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma como propiedad, planta y equipo en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, las modificaciones que se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar 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.

El terreno no se deprecia.

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 completado 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.

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)

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

NIC 16.51

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan sies necesario.

(c) 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, 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 los costos en desarrollo 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. 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.

Estos activos intangibles son la 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 lavida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentre n disponibles para su uso.

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

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

NIC 38.104

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero yse ajustan si es necesario.

(d) 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.

(e) 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 conciliación tributaria que se adjunta al presente documento.

(f) 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, previa la elaboración de la conciliación tributaria 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%, como se muestra en la Conciliación Tributaria adjunta.

(g) Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, faculta una apropiación de un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

(h) Políticas Administrativas y de Procedimientos

i.1) Políticas de Ventas

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

i.2) 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, 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 SOATH;
- Inventarios;
- Compras y retenciones;
- Cuentas por pagar;
- Contabilidad y bancos;
- Anexos transaccionales;
- Facturación electrónica;
- Propiedad planta y equipo;
- Tesorería;
- Flujos de caja; y,
- Costos y presupuestos.

(i) Inventarios

NIC 2.6

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 losinventarios se basa en el método promedio ponderado, e incluye los desembolsos en laadquisición de inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a suubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, loscostos 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.

NIC 2.20

El costo de partidas transferidas desde activos biológicos es su valor razonable menos los costos estimados enel punto de venta a la fecha de cosecha.

VALUACIÓN

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la NIC 2; Flores Equinocciales para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.

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.

(j) Deterioro

NIC 39,63 64

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

(k) Beneficios a los Empleados

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 perdidas 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 (OBP), 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 vinculo 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 estos 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 generara.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

NIC 19.68

- De acuerdo al párrafo 67 de la norma IAS 19 se establece "En el método de la unidad de crédito proyectada (también denominado a veces método de los beneficios acumulados (devengados) en proporción a los servicios
prestados, o método de los beneficios por año de servicio), se contempla cada periodo de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a los beneficios y se mide cada unidad de forma separada para
conformar la obligación final.

NIC 37.14

(l) Provisiones

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 enel tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

NIC 39.55
NIIF 9.4

* Provisión por Cuentas Incobrables

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.

(m) Ingresos

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias se reconocen con base en el modelo de cinco pasos establecido por la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes:

1) Identificación de contratos con clientes;
2) Identificación de las obligaciones de desempeño;
3) Determinación del precio de la transacción;
4) Distribución del precio a las obligaciones de desempeño; y,
5) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen para representar la transferencia de los bienes comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes.

NIIF 15 (9)

(m.1) Identificación de contratos con clientes

En el documento APERTURA DE CUENTA se reconocen los contratos con los clientes, los derechos de crédito y reclamos.

La apertura de cuenta se va a firmar con todos los clientes.

NIIF 15 (22)

(m.2) Identificación de las obligaciones de desempeño

Venta de bienes (flores de exportación)- El producto principal que la Compañía vende son flores de exportación: gypsophila y clavel miniatura, las cuales son cultivadas durante todo el año. La obligación de desempeño inherente a esta actividad consiste en la transferencia del control de los bienes comprometidosen las condiciones establecidas en cada contrato, en un momento determinado.

NIIF 15 (73)

(m.3) Determinación del precio de la transacción

Para estimar el precio de venta, la compañía utiliza el enfoque del costo esperado más un margen. El precio de la transacción es el valor que se espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes prometidos a un cliente.

NIIF 15 (47)

(m.4) Distribución del precio a las obligaciones de desempeño

El precio del contrato será asignado a la transferencia de bienes en los montos que espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño. NIIF 15 (9)

NIIF 15

(m.5)Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce sus ingresos cuando se transfiere el control de los bienes, 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 Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan al cliente, ya que representa el momento en el que el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

En el caso de ciertos contratos que permiten que el cliente devuelva uno o varios ítems, anualmente se realizará un análisis de tendencia para determinar si tales devoluciones podrían ser de importancia relativa. En tal caso se difiere el reconocimiento de los ingresos (por el valor estimado) hasta que termine el período de devolución.

La garantía subyacente en los compromisos con los clientes no se considera una obligación de desempeño, puesto que no se dispone para la venta por separado. Tales garantías se contabilizarán de acuerdo a la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes, cuando la evaluación de la gerencia determine que existe una probabilidad material de cubrir garantías en el futuro.

(n) 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.
Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros dependiendo de si los movimientos en moneda extranjera están en una posición de ganancia o pérdida neta

(o) 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 12.5

Impuesto corriente es la cantidad a pagar (recuperar) por el impuesto a las ganancias relativo a la ganancia (pérdida) fiscal del periodo.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:
(a) las diferencias temporarias deducibles;
(b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
(c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

NIC 12.34

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

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 delos 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 aprobadasa la fecha del balance.

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

NIC 12.71, 74

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

NIC 12.56

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

(p) Impuesto

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

La NIIF 15introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos querepresenta una orientación más prescriptiva para hacer frente asituaciones específicas:

(1) identificarel contratocon el cliente;
(2) identificarlas obligacionesseparadasdel contrato;
(3) determinarel preciode latransacción;
(4) distribuir el preciode la transacciónentre las obligacionesdel contrato; y,
(5) contabilizar losingresos cuando(o a medida que)la entidad satisfacelas obligaciones.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota (m)

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 documentosque 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.

✓ 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 obligacionesdiferenciadas (lo que se puede también denominar"segregar" el contrato), proceso que debe llevarse acabo 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 controlde los bienes o servicios (los "activos") subyacentes a laobligación en cuestión se transfiere al cliente.Por "control" se entiende la capacidad de dirigir el usoy obtener la práctica totalidad de los demás beneficiosderivados del "activo" subyacente al bien o servicio.Este enfoque conceptual difiere del planteamientode la NIC 18, en la que, por ejemplo, los ingresosordinarios por la venta de bienes se reconocencuando se han transferidos los riesgos y beneficiossignificativos 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.

(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:

N	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.

✓ 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.

(q) Impacto de la aplicación de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para: 1) la clasificación y medición de activos y pasivos financieros; 2) deterioro de los activos financieros; y, 3) contabilidad general de coberturas.

La fecha en que la Compañía ha evaluado sus activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9 es de 1 de enero de 2018.

(a) La clasificación y medición de los activos financieros

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 2018 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:

- ✓ 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.

(b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Particularmente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en: (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral; (2) Arrendamientos por cobrar; (3) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y, (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

- ✓ La aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 no tuvo efectos en el deterioro de reconocido al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2019.

(c) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se presentaba en resultados del año.

- ✓ La aplicación de NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

(d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como a valor razonable con cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a valor razonable con cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

(r) Arrendamientos (NIIF 16)

Para reconocer un arrendamiento (arrendatario), como un activo de derecho de uso se deben considerar:

1. Identificar un activo

2. Derecho a obtener beneficios económicos del uso.

3. Derecho de decidir el uso

Medición inicial

La compañía reconocerá el arriendo como un activo por derecho de uso, su medición inicial será al costo.

El pasivo por arrendamiento será medido por el valor presente de los pagos por arrendamiento, que no se hayan pagado a esa fecha, A los pagos por arrendamiento se descontará la tasa de interés implícita en el arrendamiento o la tasa incremental por préstamos del arrendatario.

Medición posterior

La compañía mide su activo por derecho de uso al costo, menos la depreciación acumulada o pérdida por deterioro.

El pasivo se mide nuevamente si se cambia el plazo del arriendo o se produce un cambio en la evaluación de la opción de compra.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
TESORERIA	500.00	1,000.00
BANCO DE GUAYAQUIL CTA.CTA.9204083	88,764.92	89,285.35
BANCO DEL PACIFICO CTA.692452-2	27,601.86	12,820.42
BANCO DEL PICHINCHA 30302088-04	25,296.59	26,222.00
COOPERATIVA 23 DE JULIO - AHO 1-01-042736-9	14,535.85	37,599.98
BANCO BANISI S.A. CTA CTE 1005618057	10,644.11	100,718.30
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION FLOREQUISA	1.14	1.05
INVERSIONES COOPERATIVA 23 DE JULIO *	13,683.08	7,031.60
INVERSIONES SWEEP PICHINCHA **	176,670.89	143,122.95
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	**357,698.44**	**417,801.65**

DETALLE DE POLIZAS

INSTITUCION *	DOCUMENTO	CAPITAL	EMISION	% TASA	VENCIMIENTO
COOP.23DE JULIO	010POL00195266	3,021.90	03/10/2019	4.25%	02/01/2020
COOP.23DE JULIO	010POL00195187	10,661.18	02/10/2019	5.36%	01/01/2020
TOTAL		13,683.08			

INSTITUCION **	DOCUMENTO	CAPITAL	EMISION	% TASA	VENCIMIENTO
INVERSIONES SWEEP PICHINCHA	60754856	176,670.89	30/12/2019	0.75%	02/01/2020
TOTAL		176,670.89			

NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
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
CLIENTES INCOBRABLES	16,567.16	16,567.16
DETERIORO POR FALTA DE PAGO	-16,567.16	-16,567.16
EMPLEADOS ACTIVOS	15,831.57	21,804.09
CUENTAS POR COBRAR SEGUROS	2,274.00	0.00
INTERESES POR COBRAR	375.00	750.00
INTERES POLIZAS DEVENGADOS POR COBRAR	178.29	47.64
INTERES POR DEVENGAR TARJETA DINERS	129.16	0.00
Total Activos Financieros	**2,430,092.49**	**1,827,040.86**

*** CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR**	GOMEZ ANDRADE RICHARD ALEJANDRO	21,034.00
	HALY INTERNATIONAL TRADE	23,362.25
	LOYRAFLOR DO BAIXO MIÑO, SL	23,659.00
	PAUL TELLO	28,007.87
	QUALITY FLOWERS	25,815.61
	VAN DUYVENVOORDE IMPORT	21,624.00
	CLASSIC JAPAN	705,372.28
	GEBR.VAN DEL HAAK-IMPORT V.O.F.	112,210.64
	SUNTORY FLOWER LTD (FLORIGENE)	77,390.16
	VALDANI TRADING	46,400.96
	DAMAGROFARMS S.A.	21,845.07
	DAMAGROFARMS S.A.*	36,453.68
	GROWFLOWERS PRODUCCIONES S.A.	29,743.56
	SUEÑOS DE LOS ANDES BOUQUETANDES S.A.	27,517.05
	OTROS	567,701.57
	TOTAL	**1,768,137.70**

**** CLIENTES RELACIONADOS LOCALES**	99 COMISARIATO FLOREQUISA "ASOCOMIF"	22,887.09
	99 FLORES DEL AMAZONAS S.A.	450,814.67
	EGAS TERAN MARIA AUGUSTA	160,017.46
	TOTAL	**633,719.22**

NOTA 6. INVENTARIOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS BODEGA	308,615.74	265,517.96
IMPORTACIONES EN TRANSITO	42.51	128.01
INVENTARIO FLOR EN POSTCOSECHA *	858,605.83	1,156,733.85
Total Inventarios	**1,167,264.08**	**1,422,379.82**

* Corresponde a la flor cosecha de acuerdo a siguiente detalle:

COMPOST EN PROCESO EXPORTACION	0.00	13,019.47
COMPOST EN PROCESO NACIONAL	0.00	13,149.52
GYPSOPHILA	479,157.42	777,643.31
CLAVEL	379,448.41	352,921.55
	858,605.83	**1,156,733.85**

El inventario de flor en pos cosecha corresponde a los tallos cortados y que aún no han sido exportados, no presentan deterioro y no se aplica la prueba de Valor neto de realización (VNR) debido a que en un período no superior a 3 semanas ya son exportadas.

NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
ANTICIPO VARIOS PROVEEDORES	15,542.57	10,326.44
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	3,758.86	3,626.13
Total Servicios y otros Pagos Anticipados	**19,301.43**	**13,952.57**

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
CREDITO TRIBUTARIO IVA	33,313.12	-
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	126,825.55	132,579.88
RETENCION EN LA FUENTE RENTA - VENTAS	25,951.10	28,711.67
RETENCION EN LA FUENTE RENTA - RENDIMIENTOS	113.98	462.13
RETENCIONES DE IVA EN VENTAS	243,886.09	267,830.55
CREDITO TRIBUTARIO ISD	10,713.40	
Total Activos por impuestos corrientes	**440,803.24**	**429,584.23**

NOTA 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

No.	GRUPO	CUENTA		VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
1	EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES	EDCO01	Edificaciones y Construcciones I	40	10%	Se definirán edificaciones las que prestan servicios principales y administrativos
		EDCO02	Edificaciones y Construcciones II	40	10%	Son construcciones aquellas auxiliares para la actividad agrícola con área menor a 150 m2. Ej.: casetas, baterías
2	INSTALACIONES ELECTRICAS	IEL	INSTALACIONES ELECTRICAS	30	10%	Cableado, herrajes y postes de madera, transformadores
				30	10%	Poste de hormigon
3	INSTALACIONES AGRICOLAS	IAG	INSTALACIONES AGRICOLAS	30	20%	cable vía, invernaderos metálicos, reservorios
3.1	INSTALACIONES COMPOST	ICO	INSTALACIONES COMPOST	10	0%	camas de compost
3.2	INSTALACIONES DE SERVICIOS	ISE	INSTALACIONES DE SERVICIOS	12	5%	Cubiertas, prefabricados
4	EQUIPO DE RIEGO	ERG	EQUIPO DE RIEGO	15	5%	tuberías y accesorios, válvulas
				15	5%	eléctronicos (computadoras)
				15	5%	distribuidoras y laterales
5	EQUIPO DE REFRIGERACION	ERF	EQUIPO DE REFRIGERACION	20	5%	condensadores, evaporadores, compresores
				20	5%	paneles de poliuretano
6	EQUIPO DE PRODUCCION	EPR	Equipo de producción	10	5%	equipos de poscosecha, , motobombas
				10	5%	herramientas y equipos eléctricos y a gasolina con potencia hasta 1 HP, LUMINARIAS
7	EQUIPO INDUSTRIALES	EIN	Equipos industriales	20	5%	generadores eléctricos y caldero
7.1	EQUIPO DE ENFRIAMIENTO	EEN	Equipo de enfriamiento	10	5%	Paneles modernos y motores
8	EQUIPO ELECTRONICO	EEL	equipo computación	**5**	5%	C.P.U., MONITORES, IMPRESORAS,
					0%	A partir 2017
9	SOFTWARE Y LICENCIAS	SYL	Software y Licencias	**10**	0%	Software, licencias
		SYF	Software Florinet	**10**	0%	Software Florinet
10	EQUIPO DE OFICINA	EOF	equipo oficina	5	5%	radios portátiles, centrales telefónicas,
10	EQUIPO DE OFICINA	EOF1	equipo oficina	10	5%	copiadoras
					0%	A partir 2017
11	MAQUINARIA AGRICOLA	MAG	maquinaria agrícola	15	10%	tractores y motocultores
12	MOBILIARIO DE PRODUCCION	MOPR	mobiliario producción	10	5%	mesas de clasificación, estanterías, coches, soportes de baldes
						bancos enraizamiento, mallas metálicas
13	MOBILIARIO DE ADMINISTRACION	MOAD	muebles de oficina	10	5%	muebles de oficina, comedor
14	VEHICULOS	VEHD	vehículos de despacho	10	20%	furgones
		VEHF	vehículos de finca	10	20%	volqueta, camiones
		VEHA	vehículos de administración	10	20%	vehículos de transporte de personas

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
PROYECTOS Y CONST.EN CURSO	186,132.82	25,836.89
TERRENOS	1,453,794.46	1,453,794.46
EDIFICACIONES	2,112,974.73	2,055,225.88
INSTALACIONES	4,214,440.54	4,200,443.36
VEHICULOS	330,866.98	330,866.98
EQUIPO DE COMPUTACION	204,766.72	221,636.47
EQUIPOS	2,112,794.97	2,071,093.25
MAQUINARIA	252,989.21	248,090.41
MOBILIARIO	461,308.70	461,308.70
PLANTAS PRODUCTORAS	4,009,502.15	3,903,634.69
PLANTAS ETAPA PREOPERACIONAL	834,770.63	625,284.43
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-6,284,415.04	-5,871,238.34
(-) DETERIORO ACUMULADO	-12,146.67	-12,146.67
DERECHOS DE USO TERRENOS CULTIVOS	958,094.41	0.00
DERECHOS DE USO OFICINAS	38,558.98	0.00
Total Propiedades, Planta y Equipo	**10,874,433.59**	**9,713,830.51**

DETALLE	COSTO	DEPRECIACION ACUMULADA	DETERIORO ACUMULADO	NETO
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES I EDCO01-F	893,733.14	271,293.59		622,439.56
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES I EDCO01-V	452,733.60	184,308.99		268,424.61
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES II EDCO02-F	563,759.55	127,992.35		435,767.20
EDIFICACIONES Y CONSTRUCCIONES II EDCO02-V	202,748.44	32,982.70		169,765.75
EQUIPO COMPUTACIÓN EEL-A	106,393.83	74,687.23		31,706.60
EQUIPO COMPUTACIÓN EEL-F	60,681.76	45,207.38		15,474.38
EQUIPO COMPUTACIÓN EEL-V	37,691.12	14,440.78		23,250.34
EQUIPOS INDUSTRIALES EIN-F	136,360.27	83,137.74		53,222.53
EQUIPO OFICINA EOF-A	4,969.58	4,683.55		286.03
EQUIPO OFICINA EOF-F	31,879.10	30,183.64		1,695.46
EQUIPO OFICINA EOF-V	1,079.66	944.88		134.78
EQUIPO OFICINA EOF1-F	332.23	88.15		244.08
EQUIPO DE PRODUCCIÓN EPR-A	2,888.00	2,566.74		321.26
EQUIPO DE PRODUCCIÓN EPR-F	359,974.00	228,854.36		131,119.64
EQUIPO DE PRODUCCIÓN EPR-V	89,221.59	26,523.78		62,697.81
EQUIPO DE REFRIGERACION ERF-V	69,125.32	40,802.29		28,323.03
EQUIPO DE RIEGO ERG-F	1,128,915.95	736,585.44		392,330.51
EQUIPO DE RIEGO ERG-V	848.27	77.01		771.26
EQUIPO DE ENFRIAMIENTO EEN-V	287,201.00	108,795.63		178,405.37
INSTALACIONES AGRICOLAS IAG-F	3,517,660.57	1,259,281.52		2,258,379.05

INSTALACIONES ELECTRICAS IEL-F	358,974.50	100,477.84		258,496.66
INSTALACIONES DE SERVICIOS ISE-V	234,643.85	73,099.67	12,146.67	149,397.51
INSTALACIONES DE SERVICIOS ISE-F	103,161.62	24,548.95		78,612.67
MAQUINARIA AGRICOLA MAG-F	252,989.21	76,484.82		176,504.39
MUEBLES DE OFICINA MOAD-A	40,476.28	37,039.44		3,436.84
MUEBLES DE OFICINA MOAD-F	58,064.86	45,352.93		12,711.93
MUEBLES DE OFICINA MOAD-V	1,424.50	701.78		722.72
MOBILIARIO PRODUCCIÓN MOPR-F	329,368.67	230,036.21		99,332.46
MOBILIARIO PRODUCCIÓN MOPR-V	31,974.39	17,816.01		14,158.38
VEHÍCULOS DE ADMINISTRACION VEHA-A	45,080.36	25,412.33		19,668.03
VEHÍCULOS DE FINCA VEHA-F	56,723.22	26,502.93		30,220.29
VEHÍCULOS DE DESPACHO VEHD-V	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
GYPSOPHILA	1,932,131.29	1,125,178.00		806,953.29
CLAVEL MINIATURA	1,522,373.83	644,346.74		878,027.09
CLAVEL FLORIGENE	456,364.33	298,835.47		157,528.86
CLAVEL MINAMI	98,632.70	43,933.22		54,699.48
GYPSOPHILA	238,802.52			238,802.52
CLAVEL MINIATURA	322,930.76			322,930.76
CLAVEL FLORIGENE	233,778.03			233,778.03
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**	**6,284,415.04**	**12,146.67**	**10,874,433.59**

Luego de un análisis la compañía identificó dos activos subyacentes que los usa en arriendo, en consecuencia adoptó la NIIF 16, Arrendamientos. Los contratos se reestructuraron y firmaron el 1 de enero de 2019 a un plazo de 10 años.

Los bienes arrendados corresponden a un terreno ubicado en la parroquia Otón, llamado San Alejo, con una extensión de 58,39 hectáreas, con un canon fijo de arrendamiento mensual de US $10.000 y una oficina en la ciudad de Quito con una extensión aproximada de 50 m2., con un canon fijo de arrendamiento mensual de US $500.

Los importes al final del período son los siguientes:

	Depreciación		Interés	Efectivo pagado
Activos	Mensual	Anual	Anual	Anual
Terreno San Alejo	7.984,12	95.809,44	42.943,58	120.000,00
Oficina Quito	321,32	3.855,90	3.578,20	6.000,00
Total	**8.305,44**	**99.665,34**	**46.521,78**	**126.000,00**

Valor del activo en derecho de uso al final del período

Activos	Valor activado	Depreciación acumulada	Valor neto	Uso del bien
Terreno San Alejo	958.094,41	- 95.809,44	862.284,97	Siembra de flores de exportación
Oficina Quito	38.558,98	- 3.855,90	34.703,09	Oficinas para ventas y administración
Total	**996.653,40**	**- 99.665,34**	**896.988,06**	

Sobre el terreno San Alejo, el pasivo se mide aplicando la tasa de interés implícito en el arrendamiento de un, 4,65%, sobre las oficinas se utilizó una tasa de interés incremental por préstamos del arrendatario del 9,55%.

La compañía no mantiene contratos a corto plazo, ni activos subyacentes de bajo valor. No existen garantía entregadas por los bienes, tampoco existen restricciones impuestas al uso de los bienes. Los bienes no han sido revaluados por parte de la compañía y no son considerados ni cumplen las condiciones de propiedades de inversión. Los bienes que la compañía ocupa no son subarrendados a terceros.

NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
SOFTWARE Y LICENCIAS *	69,633.71	39,749.70
(-) AMORTIZACION ACUMULADA SOFTWARE	-33,094.44	-29,391.05
SOFTWARE FLORINET **	75,829.78	75,829.78
(-) AMORTIZACION ACUMULADA FLORINET	-64,473.09	-56,887.89
Total Activo Intangibles	**47,895.96**	**29,300.54**

* SOFTWARE COMPRADO

** SOFTWARE PROPIO DESARROLLADO

GRUPO		CUENTA	VIDA UTIL (AÑOS)	VALOR RESIDUAL	OBSERVACIONES
SOFTWARE Y LICENCIAS	SYL	Software y Licencias	10	0%	Software, licencias
	SYF	Software Florinet	10	0%	Software Florinet

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Composición de los saldos

	2019	2018
Activo por Impuestos Diferidos	353,670.26	157,866.08
Total Activo por Impuestos Diferidos	**353,670.26**	**157,866.08**

	BASE	IMPUESTO
JUBILACION PATRONAL 2018 Y 2019 25%	860,877.89	215,219.47
DESAHUCIO PATRONAL 2018 Y 2019 25%	553,803.17	138,450.79
Total activo por Impuestos Diferidos		**353,670.26**

DETALLE	BASE	TASA	IMPUESTO
JUBILACIONES (2)	860,877.89	22%	189,393.14
DESAHUCIO (2)	553,803.17	22%	121,836.70
TOTAL			**311,229.83**

Corresponde a los impuestos diferidos causados en Desahucio y Jubilación patronal año 2019 calculados de acuerdo al estudio actuarial empresa VOLRISK CONSULTORES ACTUARIALES CIA. LTDA.

NOTA 12. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
CERTIFICADOS DE CORPEI *	6,523.82	5,878.61
DAZINGER GARANTIA PLANTAS MILLON STAR **	75,000.00	75,000.00
Total Otros Activos No Corrientes	**81,523.82**	**80,878.61**

*** Corresponde a certificados emitidos por CORPEI con plazo de 10 años de acuerdo siguiente detalle:**

CERTIFICADO #	NOMINAL	AÑOS	% PRECIO CANJE	VALOR ACTUAL
28812	1,242.65	9.21	91	1,130.81
28813	2,252.24	9.13	91	2,049.54
30845	1,230.83	9.04	91	1,120.06
30846	609.51	9.04	91	554.65
32533	1,833.80	9.04	91	1,668.76
TOTAL	**7,169.03**			**6,523.82**

** Corresponde a garantías entregadas a DANZIGER DAN FLOWER FARM por cultivo de Gypsophila.

NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS *	997,400.77	929,024.49
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS **	23,325.84	63,373.25
PROVEEDORES DEL EXTERIOR NO RELACIONADOS ***		14,584.92
Total Cuentas y Documentos por pagar *	**1,020,726.61**	**1,006,982.66**

*** PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS**	A & E ACABADOS EL VERGEL	15,395.48
	AGROCELHONE DEL ECUADOR CIA. LTDA.	25,958.59
	AGROVETERINARIO G Y EQ S.C.C.	14,329.90
	ALEXIS MEJIA REPRESENTACIONES CIA. LTDA.	77,479.97
	AMC ECUADOR CIA.LTDA.	25,982.17
	ARROYO MALDONADO VICTOR HUGO	24,328.66
	CAPUCHONFLOWERS CIA LTDA	22,270.54
	COMISARIATO FLOREQUISA "ASOCOMIF"	34,292.63
	CRAIT CIA.LTDA	153,557.34
	GRUPASA GRUPO PAPELERO CIA.LTDA.	49,366.45
	MADERA-K	11,903.27
	MARQUIM FLOWERS C.A.	38,694.11
	MARTINEZ RODRIGUEZ CARLOS EDUARDO	15,274.90
	OTECEL S.A.	10,140.90
	PQA PRODUCTORES QUIMICOS ECUATORIANOS S.A.	29,446.07
	PRODUCTORA CARTONERA S.A.	45,356.85
	PUNTOQUIMICA S.A.	29,948.76
	QUIMANDES S.A.	52,827.21
	QUIMASA S.A.	58,414.91
	RODEL FLOWERS COMPAÑIA LIMITADA	10,761.91
	SEMIDOR CIA.LTDA.	10,969.20
	TERAN MADERA CLEMENCIA MARIA ELENA	14,452.04
	OTROS	226,248.92
		997,400.78
**** PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS**	AGRILISTO DEL ECUADOR CIA LTDA	11,474.18
	FLORES DEL AMAZONAS S.A.	11,851.66
		23,325.84

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	**2018**
PRESTAMO COOPERATIVA UNION FLOREQUISA		62,411.95
Total Obligaciones Financieras	**0.00**	**62,411.95**

NOTA 15. OBLIGACIONES FISCALES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	**2018**
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA POR PAGAR *	327,215.83	245,911.33
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS	2,500.01	2,666.52

RETENCION EN LA FUENTE – COMPRAS	9,982.53	6,982.51
RETENCIONES IVA POR PAGAR – COMPRAS	23,510.93	17,430.89
Total Obligaciones Fiscales	**363,209.30**	**272,991.25**

* CONCILIACION TRIBUTARIA

	UTILIDAD DEL EJERCICIO		583,633.10
	PARTICIPACION EMPLEADOS 15%		-87,544.97
	DIFERENCIAS PERMANENTES		
+	NO DEDUCIBLES, SIN FACTURAS, RETENCIONES ASUM, MULTAS	9,028.86	
+	*NO DEDUCIBLES, ARRIENDOS DIF ENTRE FACTURA Y TABLA* AMORTIZACION	20,187.09	
+	DETERIORO CLIENTES (1)	1,849.27	
+	BAJA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	4,594.10	
+	BAJA DE INVENTARIOS	103.36	
+	DEPRECIACIONES ACELERADAS	445.10	
-	INCREMENTO PERSONAL NETO NO CUMPLE	0.00	
-	PERSONAL DISCAPACITADO - NO CUMPLE	0.00	
-	INGRESOS EXCENTOS - JUBILACIONES AÑO2018	0.00	
-	*INGRESOS EXCENTOS - JUBILACIONES AÑOS ANTERIORES*	-24,366.49	
+	GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	742.68	
+	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS	3,543.57	
			16,127.54
	DIFERENCIAS TEMPORALES - DIFERIDOS		
+	GENERACION JUBILACIONES (ESTUDIO)	369,369.40	
+	GENERACION DESAHUCIO (ESTUDIO)	293,383.91	
-	*REVERSION DESAHUCIO PAGADO 2019 - DIFERIDO 2018 -* NO JUBILADOS	-10,221.30	
-	REVERSION JUBILACION PAGADO 2019 - DIFERIDO 2018 - JUBILADOS	-1,702.37	
-	REVERSION DESAHUCIO PAGADO 2019 - DIFERIDO 2018 - JUBILADOS	-3,888.73	
+	DEPRECIACIONES REVALUOS	149,706.72	
			796,647.63
	BASE IMPUESTO A LA RENTA		1,308,863.30
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR (25%)		**327,215.83**

* GASTO IMPUESTO A LA RENTA

UTILIDAD		583,633.10
PARTICIPACION EMPLEADOS 15%		-87,544.97
GASTO IMPUESTO RENTA CORRIENTE EJERCICIO	-327,215.83	
RECONOCIMIENTO ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS JUB (ESTUDIO ACTUARIAL)	92,342.35	
RECONOCIMIENTO ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS DES (ESTUDIO ACTUARIAL)	73,345.98	
REVERSION ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS RETIRADOS JUB NO JUBILADOS	-2,555.33	
REVERSION ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS RETIRADOS JUB JUBILADOS	-425.59	
REVERSION ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS RETIRADOS DES JUBILADOS	-972.18	
REVERSION PASIVO IMPUESTOS DIFERIDOS REVALUOS	37,426.68	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA		-128,053.92
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**368,034.21**

* CALCULO IMPUESTO A PAGAR

IMPUESTO A LA RENTA	327,215.83
RETENCIONES	-36,778.48
ANTICIPOS	-126,825.55
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	**163,611.80**

* CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta determinado para pago de Impuestos		**-327,215.83**
RECONOCIMIENTO ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS JUB (ESTUDIO ACTUARIAL)	92,342.35	
RECONOCIMIENTO ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS DES (ESTUDIO ACTUARIAL)	73,345.98	
REVERSION ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS RETIRADOS JUB NO JUBILADOS	-2,555.33	
REVERSION ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS RETIRADOS JUB JUBILADOS	-425.59	
REVERSION ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS RETIRADOS DES JUBILADOS	-972.18	
REVERSION PASIVO IMPUESTOS DIFERIDOS REVALUOS	37,426.68	
Impuesto sobre la renta divulgado en el estado de resultados		**- 128,053.92**

NOTA 16. ANTICIPOS DE CLIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
ANTICIPO VARIOS CLIENTES	47,395.17	29,450.80
ANTICIPO SUNTORY FLORIGENE	32.01	179.87
Total Anticipos de Clientes	**47,427.18**	**29,630.67**

NOTA 17. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
APORTES IESS	130,993.35	134,188.70
PRESTAMOS IESS	63,661.33	54,115.39
FONDO DE RESERVA	20,084.69	20,482.05
DECIMO TERCERO	46,693.32	48,554.49
DECIMO CUARTO	155,636.45	151,026.75
UTILIDADES 15% TRABAJADORES*	87,544.97	33,248.67
Total Beneficios Sociales por Pagar	**504,614.11**	**441,616.05**

* Su cálculo fue el 15% de la utilidad 583,633.10 * 15% = 87,544.97

NOTA 18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
COOPERATIVA LIQUID.QUINCENA.TRANSPORT	4,994.27	470.00
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA PLANILLAS	56,647.34	50,976.81
COOPERATIVA UNION FLOREQUISA LIQ.	16,858.07	8,626.35
DESCUENTO EXAMANES 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		925.74
SERVICIOS POR PAGAR		548.03
SINDICATO	6,273.58	8,864.31
SUELDOS POR PAGAR *	250,354.61	297,318.54
TERAN ELENA DRA.	67,500.00	

VARIOS POR PAGAR	616.19	256.96
LOTERIA	30,626.00	
COOPERATIVA - FONDO DE RESERVA	1,947.32	1,736.91
ASOCOMIF	43,325.91	14,404.18
ASOCIACION EMPLEADOS	8,341.10	8,492.12
GASTOS POR PAGAR	99,284.91	58,131.54
Total Otras Pasivos corrientes	**688,446.34**	**560,726.49**

** Por política de la compañía las remuneraciones de los empleados se registran cada mes pero se cancelan en los primeros días del mes siguiente.

NOTA 19. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
COOPERATIVA FLOREQUISA LARGO PLAZO *	0.00	250,749.61
Total Otros Pasivos Corrientes	**0.00**	**250,749.61**

- Corresponde a la porción no corriente a largo plazo con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Unión Florequisa.

NOTA 20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
JUBILACION PATRONAL *	4,489,119.92	3,918,308.33
DESAHUCIO LARGO PLAZO **	2,439,209.40	2,121,425.43
ESTABILIDAD LABORAL ***	1,594,938.00	1,594,938.00
Total Provisiones por Beneficios a Empleados	**8,523,267.32**	**7,634,671.76**

*,**,*** Provisión contable realizada al 31 de diciembre del 2019 en función al cálculo actuarial realizado por la compañía "Volrisk Cía. Ltda.", considerando todos los empleados permanentes que laboran a esta fecha.

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Composición de los saldos	2019	2018
PASIVO POR DERECHO DE USO TERRENOS	881,038.01	
PASIVO POR DERECHO DE USO OFICINAS	36,137.19	
Total Otros Pasivos no Corrientes	**917,175.20**	-

NOTA 22. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
PASIVO DIFERIDO POR IMPUESTOS *	590,363.87	614,063.07
Total Pasivo por Impuesto Diferido	**590,363.87**	**614,063.07**

* DETALLE DEL PASIVO DIFERIDO	BASE	IMPUESTO
PASIVO IMPUESTO DIFERIDO REVALUOS 2018 22%	2,511,162.17	552,455.68
PASIVO IMPUESTO DIFERIDO ACTUARIAL 22%	280,033.58	61,607.39
SUBTOTAL 2018		**614,063.07**
CORRECCION DIFERIDOS ACTUARIAL 22%	-280,033.58	-61,607.39
CORRECCION DIFERIDOS DIFERIDOS NUEVA TASA 25%	2,511,162.17	627,790.54
AJUSTE CONTABILIZADO CON A CARGO REVALUOS		75,334.87
DEPRECIACION 2019 25%	-149,706.72	-37,426.68
SALDO DIFERIDO REEVALUOS 25%	**2,361,455.45**	**590,363.87**

NOTA 23. CAPITAL

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
CAPITAL SOCIAL *	400,000.00	400,000.00
Total Capital	**400,000.00**	**400,000.00**

* DETALLE CAPITAL	# ACCIONES	VALOR U.	TOTAL
MAPIA SOCIEDAD CIVIL	12,000.00	10	120,000.00
FLORES DEL AMAZONAS	12,000.00	10	120,000.00
TERAN MADERA ELENA	4,000.00	10	40,000.00
CURARAY SOCIEDAD CIVIL	12,000.00	10	120,000.00
TOTAL CAPITAL	40,000.00		400,000.00

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 24. RESERVAS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
RESERVA LEGAL	494,225.68	494,225.68
Total Reservas	**494,225.68**	**494,225.68**

NOTA 25. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
RESERVA POR REV. DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4,423,175.13	4,498,510.00
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	1,509.26	1,509.26
GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES	-1,231,296.08	-818,534.31
Total Otros Resultados Integrales	**3,193,388.31**	**3,681,484.95**

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
RESERVA DE CAPITAL	1,017,887.04	1,017,887.04
RESULTADOS POR AJUSTES	-1,080.119.73	-1,179,518.55
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ	-1,275,962.13	-1,275,962.13
Total Resultados Acumulados	**-1,338,194.82**	**-1,437,593.64**

NOTA 27. RESULTADO DEL EJERCICIO

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	368,034.21	80,674.37
Total Resultado del Ejercicio	**368,034.21**	**80,674.37**

NOTA 28. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
VENTAS EXTERIOR CLAVEL	7,293,494.77	6,743,587.30
VENTAS EXTERIOR GYPSOPHILIA	8,385,288.59	7,642,218.42
VENTAS EXTERIOR ROSAS		
VENTAS EXTERIOR OTROS PRODUCTOS	83,362.86	101,360.34
VENTAS EXTERIOR SOLIDAGO		
TOTAL VENTAS AL EXTERIOR	**15,762,146.22**	**14,487,166.06**
VENTA LOCAL CLAVEL	731,896.53	620,580.95
VENTA LOCAL GYPSOPHILA	1,681,605.48	1,817,463.22
VENTA LOCAL ROSAS		
OTROS PRODUCTOS	51178.96	
OTROS SERVICIOS	69,323.33	316,853.84
TOTAL VENTAS LOCALES	**2,534,004.30**	**2,754,898.01**
Total Ingresos de Actividades Ordinarias	**18,296,150.52**	**17,242,064.07**

NOTA 29. COSTOS DE VENTAS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS EXPORTACION	13,278,599.12	13,298,150.03
COSTOS DE VENTAS PRODUCTOS NACIONAL	836,691.21	321,594.74
Total Costo de Ventas	**14,115,290.33**	**13,619,744.77**

NOTA 30. OTROS INGRESOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6,213.25	23,020.39
INDEMNIZACIONES DE SEGUROS	394.00	-
DESCUENTO EN COMPRAS	1,959.26	2,502.46
OTROS INGRESOS GRAVADOS	3,585.29	2,955.06
UTILIDAD VENTA DE ACTIVOS FIJOS	2,054.53	117.17
INGRESO CERTIFICADOS CORPEI	645.21	430.15
INGRESOS POR ABONOS TRIBUTARIOS	-	-
JUBILACIONES NO PAGADAS	58,002.01	73,084.33
DESAHUCIO NO PAGADO	8,016.50	-
Total Otros Ingresos	**80,870.05**	**102,109.56**

NOTA 31. GASTOS DE VENTAS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
MATERIALES Y SUMINISTROS	869,420.75	770,058.24
SUELDOS Y SALARIOS	1,176,288.47	1,136,899.69
OTROS GASTOS DE VENTA	250,162.97	269,742.60
Total Gastos de Ventas	**2,295,872.19**	**2,176,700.53**

NOTA 32. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
MATERIALES Y SUMINISTROS	4,935.28	3,952.21
SUELDOS Y SALARIOS	618,065.21	596,400.26
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	395,715.67	407,297.61
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES	87,544.97	33,248.67
GASTO IMPUESTO RENTA	128,053.92	107,734.76
Total Gastos Administrativos	**1,234,315.05**	**1,148,633.51**

NOTA 33. GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Composición de los saldos	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
INTERESES	11,652.38	29,860.92
COMISIONES	32,242.63	37,863.67
FINANCIAMIENTOS TARJETAS CREDITO	3,046.02	569.24
COSTOS FINANCIEROS BENEFICIOS LABORALES	248,337.84	223,334.76
IMPUESTO ISD	17,556.05	26,529.84
INTERESES POR ARRENDAMIENTO	46,521.81	-
GASTOS VARIOS	429.58	262.02
GASTO ACTIVO DIFERIDO NO UTILIZADO POR JUBILACION	3,722.48	-
Total Gastos Financieros y otros	**363,508.79**	**318,420.45**

NOTA 34. RESULTADOINTEGRAL DEL EJERCICIO

Las operaciones de la compañía por el ejercicio económico 2019 arrojan un resultado integral del ejercicio (Pérdida) de US. $ 44,727.56; y un resultado del periodo de US. $ 368,034.21; valor que la Administración al cierre del periodo hace constar en el estado de situación financiera, luego de provisionar el 15% participación de utilidades de trabajadores e Impuesto a la Renta.

NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas de Flores Equinocciales S.A. se forman de la siguiente manera:

DETALLE	NATURALEZA DE RELACION	PAIS	ORIGEN DE LA TRANSACCION	TOTAL 2019
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	RELACIONADA	ECUADOR	VENTAS	1,012,868.36
EGAS TERAN MARIA AUGUSTA	RELACIONADA	ECUADOR	VENTAS	126,335.26
TERAN MADERA CLEMENCIA MARIA ELENA	ADMINISTRADOR	ECUADOR	HONORARIOS	252,889.28
AGRILISTO DEL ECUADOR CIA LTDA	RELACIONADA	ECUADOR	COMPRAS	93,510.28
FLORES DEL AMAZONAS S.A.	RELACIONADA	ECUADOR	COMPRAS	152,546.41
			TOTAL	**1,638,149.59**

Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de Administración. Durante el año 2019 el importe reconocido como gasto de personal clave, se forma como sigue:

CONCEPTO	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
HONORARIOS	252,889.28
TOTAL	252,889.28

NOTA 36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm'sLength).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US$15.000.000 (Anexo e Informe) o US$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. Cabe mencionar que anterior a la mencionada resolución se establecía un monto de US$6.000.000, para la preparación y presentación del Anexo e Informe referidos.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta USD$15,000.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias. Sin embargo el referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

NOTA 37. RIESGOS

a. Factores de Riesgo.

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

b. Riesgo Financiero.
En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

c. Riesgo de Liquidez.
FLORES EQUINOCCIALES S.A. es administrada mediante 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., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico y desarrolla estrategias con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que el negocio cumpla con sus obligaciones.

d. Riesgo de tipo de cambio.
La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

e. Riesgo crediticio.
La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta, como consecuencia de contar con personal que se encarga de evaluar la capacidad de pago de sus clientes.

NOTA 38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

NIC 10.3,10 Flores Equinocciales S.A. a la fecha de presentación del balance, no registra ningún hecho ocurrido después del período sobre el que informa y que implique el registro de ajustes contables.

NIC 10.17 Flores Equinocciales S.A. autoriza la publicación de los balances por parte de la gerencia y no se presenta ninguna modificación.

NOTA 39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia General el 29 de marzo de 2020 y ratificados sin objeciones por la Junta General De Accionistas.

DRA. ELENA TERAN
GERENTE GENERAL

ING. JAIME PLASENCIA
CONTADOR GENERAL