

**AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M**

AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ABREVIATURAS**

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
NIC	Normas Internacionales de Auditoria
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**RAMIRO ALMEIDA M.**  
AUDITOR EXTERNO

**FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA**  
ramiroalmeida832@gmail.com Telf. 0998307531 2456228

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
(Expresado en dólares)**

A los señores accionistas y directorio de:

**AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.**

**Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A. al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Fundamentos de la opinión**

Se ha llevado a cabo la auditoria de conformidad con Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoria a los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mí auditoria de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido provee una base razonable para expresar una opinión.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

**RAMIRO ALMEIDA M.**  
AUDITOR EXTERNO

**FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA**  
ramiroalmeida832@gmail.com Telf. 0998307531 2456228

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE****(CONTINUACION)****Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en marcha o funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la entidad, son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realiza de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe, 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 de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) se debe aplicar un juicio profesional y mantener una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, se aplicó procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para emitir mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o elusión del control interno.
- Obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

**RAMIRO ALMEIDA M.**  
**AUDITOR EXTERNO**

**FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRIA**  
**ramiroalmeida832@gmail.com Telf. 0998307531 2456228**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE****(CONTINUACION)**

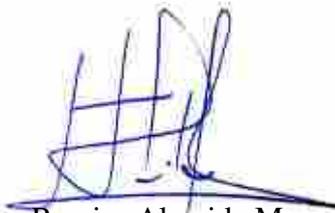
- Evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Comunicar a los responsables de la empresa en relación con relación a los hallazgos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno.
- Concluir sobre lo adecuado de utilizar por parte de los Administradores, la base contable de la empresa en funcionamiento y basarse en la evidencia de una auditoria obtenida, concluir sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada, con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

**Informe sobre requisitos legales normativos**

El informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Quito, 13 de abril del 2020

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

## 1. COSTITUCION Y OBJETO

AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, capital de la República del Ecuador el 21 de noviembre de 1988, según reforma de estatutos del 25 de febrero de 1997, se fija el domicilio principal en la ciudad de Latacunga. Su objeto consiste en la siembra, cultivo y comercialización de productos agrícolas y florícolas en especial las flores para el comercio exterior. La empresa al cierre del ejercicio cuenta con 248 empleados.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las principales políticas contables aplicados por la Compañía:

### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### **Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros se presentan en dólares que es la moneda de uso legal en el Ecuador

### **Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

### **Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior**

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características

Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: Activos y pasivos financieros al valor razonable

con efecto en resultados, Préstamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

**Préstamos y cuentas por cobrar:**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la entidad designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta “Provisión para cuentas de dudosa cobranza.

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su “Provisión para cuentas de dudosa cobranza”. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

**Baja en cuentas**

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables.

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia.

**Deterioro del valor de los activos financieros-**

Al cierre de cada período se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

Un activo financiero se considera deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos

ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado-**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido).

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía.

Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido

el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de previsión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

### **Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

### **Baja en cuentas-**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

### **Compensación de instrumentos financieros-**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **Inventarios**

Los inventarios de insumos, suministros, materiales y repuestos están registrados al costo de adquisición valorados en base al método promedio ponderado de control de inventarios y no superan su valor de reposición.

La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de insumos, suministros, materiales se carga a los resultados del ejercicio.

### **Propiedad Planta y equipos**

Los activos de la propiedad planta y equipo, se valúan al costo menos la depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de propiedad, planta y equipo a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 1,000.

La Compañía deprecia los activos de propiedad planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue: Edificios e instalaciones 25-40, maquinaria agrícola 10-15, sistema de riego 10, equipos de Fumigación. Refrigeración, eléctricos 10, invernaderos 20, cubiertas plásticas 2, muebles y equipo de oficina 10, equipos de cómputo 3 y vehículos 5-10. Todos los activos de la propiedad, planta y equipo se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los propiedad, planta y equipo. Frente a la existencia de activos de propiedad planta y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

### **Activos Biológicos**

Las plantaciones están constituidas por plantas de varias variedades de rosas y son valoradas por el método del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El costo está constituido básicamente por los costos de cultivo durante 6 meses, que es el tiempo de maduración de la planta, más los costos de yemas e injertos, los costos de mano de obra directa y costos por regalías.

La política de valuación de plantaciones adoptada por la compañía es como sigue:

**Valuación de plantaciones en etapa pre-productiva:**

El tiempo en el que las plantaciones se reconocen como plantaciones en proceso o vegetativo es de 6 meses. Las plantaciones en proceso incluyen el **Costo de Cultivo** del año corriente y por el tiempo de maduración de las plantas que es de 6 meses, más el costo de reproducción de las plantas el cual incluye el costo de yemas e injertos.

**Costo de Cultivo.** - El costo de cultivo del año corriente será determinado al 31 de diciembre de cada año, valor en base al que se ajustarán las nuevas plantaciones del año. (Terminadas y en proceso). Se deberá documentar el costo del cultivo determinado partiendo del balance de comprobación donde se incluyen los costos de la compañía. **El costo unitario de cultivo** se determinará dividiendo el costo del cultivo (global) para el inventario final al 31 de diciembre de cada año de plantas en proceso y en producción.

**Costo de Yemas e Injertos.** - El Costo de Yemas e Injertos corresponderá a los costos reales históricos incurridos en cada año, para lo cual se llevarán los registros auxiliares necesarios en base a los que se determinará los costos incurridos.

Las plantaciones en esta etapa no están sujetas a depreciación, sin embargo, si existe evidencia clara de que dicha plantación no será exitosa el costo de la misma deberá ser dado de baja en su totalidad.

**Valuación de Plantaciones en etapa productiva:**

Las Plantaciones en Producción serán valuadas en base al método del costo utilizado para la valoración de plantas en etapa pre productiva y durante los 6 meses antes determinados. Luego de ese período deberán ser transferidas a Plantaciones en Producción, fecha a partir de la cual se amortizarán en línea recta durante siete años.

La amortización de las plantaciones en etapa productiva es en línea recta y se amortiza por el tiempo de vida útil estimado de dicho activo el cual ha sido estimado en siete años de acuerdo a la experiencia histórica de producción de las plantas.

**Deterioro:**

Las Plantaciones en Producción deberán ser sometidas a evaluaciones permanentes de deterioro proceso que consistirá en determinar si las plantaciones se encuentran en condiciones aceptables de producción (cantidad y calidad) y además si la flor que produce tiene un nivel adecuado de aceptación en el mercado (precio y cantidad). Finalmente, esta evaluación será determinada por una comisión permanentemente establecida para el efecto y que la integrarán los siguientes funcionarios: El Gerente General, y el Gerente de Producción.

**Deterioro del valor de activos no corrientes-**

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes.

Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor, se reconocen en el estado de resultados integrales.

### **Pasivos acumulados**

La participación a trabajadores corriente, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales, aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### **Otros beneficios laborales**

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva, vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago de pago o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

### **Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable.

Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante. El monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

### **Otras obligaciones por beneficios post empleo**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés de terminado por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variación que podría ser importante. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

### **Reconocimiento de ingresos.**

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

### **Costo de Producción y Post cosecha**

El costo de producción de la flor vendida corresponde a los costos de cultivo y costos de pos-cosecha (embalaje y empaque) incurridos durante todo el ejercicio económico. Los costos de cultivo incluyen costos directos de suministros, reemplazo de plásticos de invernaderos, materiales y mano de obra y costos generales de producción. Los costos de pos-cosecha incluyen los costos de mano de obra, suministros y costos generales de producción.

### **Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual y para ejercicios futuros son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. De acuerdo con esto, la tasa de impuesto a la renta empleada para el cálculo del impuesto diferido es la tasa de impuesto a la renta vigente.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por el reconocimiento de normas diferentes para registrar gastos o pérdidas entre las normas tributarias y las normas contables (NIIF) utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las diferencias temporales generalmente se tornan deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un activo o pasivo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo las tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a finales del ejercicio. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se presentan a su valor actual y se presenta como no corrientes.

### **Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del balance general (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

### **Estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

### **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

### **Estimación para cuentas dudosas de cuentas por cobrar comerciales:**

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisionar las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia las Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado ecuatoriano.

### **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La obsolescencia y lento movimiento, de estos inventarios se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso. La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia.

**Vida útil de maquinaria, muebles y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

**Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

**Impuestos**

Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Las obligaciones por beneficios definidos las suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

**Provisiones**

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

**Activos biológicos valuados al costo**

En el proceso de aplicación de políticas contables, la gerencia ha realizado los siguientes juicios que refutan el hecho de que los activos biológicos puedan ser medidos al valor razonable concluyendo que los mismos deben ser medidos sobre la base del costo:

La gerencia ha determinado que no existen precios de mercado o valores disponibles para dicho activo biológico, y por otro lado los métodos alternativos del valor justo del activo biológico se concluyen que son claramente poco confiables. Esta conclusión se detalla a continuación

**Etapa pre-productiva: Etapa en la cual el tallo se encuentran en crecimiento y todavía no ha dado producción:**

Para activos biológicos en etapa pre-productiva resulta impráctico medir el valor razonable debido a que al estar las plantas en proceso de crecimiento no se tiene evidencia clara de que porcentaje de las mismas va a llegar a su madurez (no se puede usar información histórica debido a que las condiciones climáticas y suelo pueden variar entre una plantación y otra) por tal motivo la medición del costo resulta ser la mejor aproximación del valor razonable.

**Etapa productiva: Etapa en la cual la planta ha alcanzado su maduración y se encuentra productiva:**

Con respecto a los activos biológicos en etapa productiva, aplicando la jerarquía en determinación del valor razonable, hemos concluido que no existe un mercado activo que permita dar evidencia fiable para valorar las plantaciones existentes. Por otro lado, revisado el método de flujos descontados como alternativa para la determinación del valor razonable hemos concluido que con la información actual que dispone la compañía resulta ser claramente poco confiable usar esta técnica para medir el activo biológico concluyendo así la valuación del mismo sobre una base de costo. Los siguientes fueron las consideraciones evaluadas:

**Precio de venta esperado:** El precio de venta esperado de las rosas es muy volátil considerando que estas están directamente relacionadas con gustos y tendencias del mercado. Por ejemplo, la Compañía pudo haber sembrado rosas de un color o calidad que no necesariamente serán demandadas en ejercicios posteriores.

**Flujos de fondos esperados de ingresos y egresos:** La proyección de ingresos y egreso se debe basar en los mejores supuestos que considere la administración los mismos que deben ser conservadores.

Ante esta situación se ha considerado que para poder hacer dicha estimación se requiere combinar muchas variables que son inciertas debido a falta de información relacionada con las expectativas de éxito o fracaso que se tiene.

Adicionalmente, existe un alto margen de riesgos asociado con la base de valoración del proceso de desarrollo necesario para poder obtener los productos agrícolas esperados; esto implica que las plantaciones al ser muy sensibles a cambios pueden requerir mayores costos de mantenimiento de mano de obra, químicos y otros costos relacionados.

**AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares)**

**ACTIVO**

<b>Activo Corriente:</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>3</b>	515,055	142,179
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>4</b>	932,639	937,830
Inventarios:	<b>5</b>	151,581	194,417
Pagos anticipados	<b>6</b>	<u>116,936</u>	<u>135,499</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b>1,716,211</b>	<b>1,409,925</b>
<b>Activo no corriente</b>			
<b>INVERSIONES</b>	<b>7</b>	434,362	420,289
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>8</b>	2,496,402	2,566,977
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>9</b>	1,403,251	1,843,369
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>16</b>	<u>146,553</u>	<u>31,660</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>4,480,568</b>	<b>4,862,295</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>6,196,779</u></u></b>	<b><u><u>6,272,220</u></u></b>

**Ver notas a los estados financieros**



Gerente General  
Diego Espinosa Ch.



Contador General  
Henry Baquero A.

**AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares)**

**PASIVO Y PATRIMONIO**

<b>Pasivo Corriente:</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Porción corriente del pasivo largo plazo	<b>12</b>	152,000	152,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<b>10</b>	915,706	885,577
Provisiones	<b>11</b>	<u>141,608</u>	<u>155,501</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,209,314</b>	<b>1,193,078</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Préstamos bancarios	<b>12</b>	392,000	544,000
Provisión jubilación patronal y desahucio	<b>13</b>	1,635,487	1,332,584
Impuestos diferidos	<b>14</b>	<u>88,496</u>	<u>103,398</u>
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>2,115,983</b>	<b>1,979,982</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>3,325,297</b>	<b>3,173,060</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>15-16</b>	<b>2,871,482</b>	<b>3,099,160</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>6,196,779</u></b>	<b><u>6,272,220</u></b>

**Ver notas a los estados financieros**



Gerente General  
Diego Espinosa Ch.



Contador General  
Henry Baquero A.

**AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO**  
**DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en dólares)**

<b>INGRESOS:</b>	<b>Notas</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ventas	17	8,275,318	7,953,296
<b>COSTOS:</b>			
Costos de ventas	18	6,673,408	6,198,032
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u>1,601,910</u>	<u>1,755,264</u>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de ventas	19	656,273	535,733
Gastos de administración	20	902,097	979,237
Gastos financieros	21	65,916	82,081
Total gastos		<u>1,624,286</u>	<u>1,597,051</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Otros ingresos	22	167,753	3,981
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>145,377</u>	<u>162,194</u>
<b>PROVISIONES:</b>			
Participación de trabajadores	23	-10,997	-24,329
Impuesto a la renta	23	-74,657	-69,223
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>59,723</u>	<u>68,641</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Diego Espinosa Ch.



Contador General  
Henry Baquero A.

**AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en dólares)**

NOTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZAC.	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	UTILIDADES RETENIDAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ORI	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO AL 1° DE ENERO DEL 2018</b>	<b>750,003</b>	<b>224,068</b>	<b>106,002</b>	<b>1,721,707</b>	<b>283,009</b>	<b>-16,047</b>	<b>-53,127</b>	<b>3,015,615</b>
Transferencia resultado ejercicio anterior					-53,127		53,127	0
Otros resultados - Impuestos diferidos							14,902	14,902
Utilidad neta del ejercicio							68,642	68,642
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE DEL 2018</b>	<b>750,003</b>	<b>224,068</b>	<b>106,002</b>	<b>1,721,707</b>	<b>229,882</b>	<b>-16,047</b>	<b>83,544</b>	<b>3,099,159</b>
Transferencia resultado ejercicio anterior		8,355			75,189		-83,544	0
Ajustes y reclasificaciones					-19,072	11,176		-7,896
Entrega de dividendos					-207,442			-207,442
Otros resultados - Impuestos diferidos						-72,062		-72,062
Utilidad neta del ejercicio							59,723	59,723
<b>PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE DEL 2019</b>	<b>750,003</b>	<b>232,423</b>	<b>106,002</b>	<b>1,721,707</b>	<b>78,557</b>	<b>-76,933</b>	<b>59,723</b>	<b>2,871,482</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Diego Espinosa Ch.



Contador General  
Henry Baquero A.

**AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en dólares)**

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2019	2018
Resultados del ejercicio antes de impuestos		145,377	162,194
<b>CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:</b>			
Depreciaciones de activos fijos	<b>8</b>	223,696	292,427
Amortizaciones de activos biológicos	<b>9</b>	440,118	463,146
Jubilación patronal y desahucio	<b>13</b>	222,945	-1,244
Impuestos diferidos	<b>14</b>	-129,795	0
		<u>756,964</u>	<u>754,329</u>
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<b>3</b>	31,493	118,009
Inventarios	<b>4</b>	16,534	1,959
Pagos anticipados	<b>5</b>	18,563	9,403
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<b>10</b>	30,129	-315,391
Provisiones	<b>11</b>	-99,548	-59,331
		-2,829	-245,351
		<b>899,512</b>	<b>671,172</b>
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Adiciones y retiros de activos fijos - neto	<b>8</b>	-153,121	-89,104
Adiciones y retiros de activos biológicos - neto	<b>9</b>	0	-307,167
Inversiones	<b>7</b>	-14,073	-84,386
		<u>-167,194</u>	<u>-480,657</u>
<b>EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Préstamos bancarios - neto	<b>12</b>	-152,000	-152,000
Entrega de dividendos		-207,442	0
		<u>-359,442</u>	<u>-152,000</u>
<b>EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
<b>AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		372,876	38,515
<b>EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		142,179	103,664
<b>EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<u><u>515,055</u></u>	<u><u>142,179</u></u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Diego Espinosa Ch.



Contador General  
Henry Baquero A.

**AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A.**  
**ESTADO EN CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares.)**

RECURSOS FINANCIEROS POR:	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad neta del ejercicio	145,377	162,194
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:		
Depreciaciones de activos fijos	223,696	292,427
Amortizaciones de activos biológicos - plantas	440,118	463,146
Jubilación patronal y desahucio	<u>222,945</u>	<u>-1,244</u>
<b>TOTAL PROVISTO POR OPERACIONES</b>	<b>1,032,136</b>	<b>916,523</b>
RECURSOS FINANCIEROS PROVENIENTES DE:		
Préstamos bancarios recibidos	0	0
Ventas y retiros de activos fijos		
Proveedores a largo plazo		
Inversiones	-14,073	-84,386
Ajustes menores		
<b>TOTAL RECURSOS CAPTADOS</b>	<b>1,018,063</b>	<b>832,137</b>
RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN		
Ajustes menor		
Adquisiciones y retiros en activos fijos	153,121	89,104
Adquisiciones y retiros en activos biológicos	0	307,167
Efecto de impuestos diferidos	129,795	0
Pagps de prestamos	0	0
Ajustes en el patrimonio años anteriores	<u>207,442</u>	<u>0</u>
Total de recursos utilizados	<b>490,358</b>	<b>396,271</b>
<b>AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>0</b>	<b>527,705</b>
<b>ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
<b>AUMENTO (DISMINUCION) EN ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Caja y bancos	372,876	38,515
Documentos y cuentas por cobrar	-31,493	-118,009
Inventarios	-16,534	-1,959
Pagos anticipados	<u>-18,563</u>	<u>-9,403</u>
SUMAN	<b>306,286</b>	<b>-90,856</b>
<b>(AUMENTO) DISMINUCION EN PASIVO CORRIENTE:</b>		
Préstamos bancarios y financieros	0	0
Porción corriente del pasivo largo plazo	152,000	152,000
Documentos y cuentas por pagar	-30,129	315,391
Gastos acumulados	<u>99,548</u>	<u>59,331</u>
SUMAN	<u>221,419</u>	<u>526,722</u>
<b>DIMINUCION DEL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<b>0</b>	<b>527,705</b>
	<b>527,705</b>	<b>435,866</b>

**Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.**

### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

	2019	2018
Caja chicas y fondo rotativos	43,227	57,977
Bancos nacionales	165,204	22,193
Bancos exterior	306,625	62,009
Total	<u>515,055</u>	<u>142,179</u>

### 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	846,548	833,632
Compañías relacionadas (a)	76,787	111,382
Anticipos a proveedores	35,815	34,266
Empleados	6,373	7,244
Otros	25,233	9,293
Provisión cuentas de dudoso cobro	-58,117	-57,987
Total	<u>932,639</u>	<u>937,830</u>

- a) El saldo de la compañía COMERESCA S.A., se regularizó en \$ 46.073 valor considerado como gasto no deducible y al cierre del ejercicio no presenta saldo y el saldo de GENIM \$ 76.787.

### 5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2019	2018
Insumos agrícolas	142,115	110,875
Materiales de empaque y postcosecha	28,962	94,702
Provisión de inventarios de lento movimiento	-19,496	-11,160
Total	<u>151,581</u>	<u>194,417</u>

### 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Los saldos de los pagos anticipados se detallan como sigue:

	2019	2018
Seguros anticipados	4,264	2,811
Crédito tributario a favor (IVA)	38,943	63,635
Impuesto a la renta pagado por anticipado y retenciones	73,729	69,053
Total	<u>116,936</u>	<u>135,499</u>

### 6.- INVERSIONES

El saldo de este rubro corresponde a inversiones en las compañías ANDEAN FAIR PRODUCE por \$ 12.799 y GENIM que vienen del ejercicio anterior. En el presente ejercicio se inicia un nuevo proyecto ára bouquet por un valor de \$ 14.073.

## 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio se resume como sigue:

<b>ACTIVOS</b>	<b>2018</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>RETIROS</b>	<b>DEPRECIAC</b>	<b>2019</b>
Terrenos	924,720				924,720
Activos en curso	36,904	-36,904			0
Invernaderos	1,005,160				1,005,160
Cortinas plásticas	319,245	0			319,245
Construcciones, adecuaciones	902,754	47,423			950,177
Instalaciones, equipo de riego	1,217,435	89,052	-2,363		1,304,124
Muebles y eq.de oficina	90,598	12,994			103,592
Vehículos	154,996	107,974	-123,886		139,084
<b>Suman</b>	<b>4,651,812</b>	<b>220,539</b>	<b>-126,249</b>	<b>0</b>	<b>4,746,102</b>
<b>DEPRECIACION</b>					
Invernaderos	536,378			71,509	607,887
Cortinas plásticas	303,707			15,538	319,245
Construcciones, adecuaciones	315,686			39,065	354,751
Instalaciones, equipo de riego	784,599		-2,363	70,656	852,892
Muebles y eq.de oficina	82,975			6,299	89,274
Vehículos	61,490		-56,468	20,629	25,651
<b>Suman</b>	<b>2,084,835</b>		<b>-58,831</b>	<b>223,696</b>	<b>2,249,700</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2,566,977</b>	<b>220,539</b>	<b>-67,418</b>	<b>-223,696</b>	<b>2,496,402</b>

En el ejercicio anterior se efectuaron compras por \$ 220.539, se realizaron retiros por \$ 67.318

La depreciación que se cargo a los resultados en el ejercicio anterior fueron \$ 223.696

## 9.- ACTIVOS BILOGICOS

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio se resume como sigue:

<b>ACTIVOS</b>	<b>2018</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>RETIROS Y TRANSFERENC</b>	<b>AMORTIZAC</b>	<b>2019</b>
Plantas	5,127,697		108,890		5,236,587
Cultivos en proceso	380,616		-108,890		271,726
<b>Suman</b>	<b>5,508,313</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5,508,313</b>
<b>AMORTIZACION</b>					
Plantas	3,664,944			440,118	4,105,062
<b>TOTAL</b>	<b>1,843,369</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-440,118</b>	<b>1,403,251</b>

En el ejercicio anterior se incrementaron plantas por \$ 307.167 y la amortizacion registrada en resultados del ejercicio fue por \$ 463.146.

## 10.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores	731,540	688,752
Obligaciones laborales y fiscales	142,318	161,865
Accionistas	14,069	7,182
Otras cuentas por pagar:	27,779	27,778
<b>TOTAL</b>	<b>915,706</b>	<b>885,577</b>

## 11.- PROVISIONES

Las provisiones efectuadas se detallan como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	51,270	55,956
Intereses	4,684	5,993
Participación de trabajadores	10,997	24,329
Impuesto a la renta	74,657	69,223
<b>TOTAL</b>	<b>141,608</b>	<b>155,501</b>

## 12.- PRESTAMOS BANCARIOS

El movimiento de este rubro en el presente ejercicio se resume como sigue:

BANCO	%	FECHA DE VENCIMIENTO	TOTAL PRESTAMOS	MVMTO NETO EJERCICIO	TOTAL PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PORCION CORRIENTE
LAAD AMERICAS	10%	02-2023	696,000	-152,000	544,000	<b>392,000</b>	<b>152,000</b>

En el 2016 se obtuvo un préstamo a cinco años plazo, con 9 meses de gracia sobre el principal con vencimiento el 28 de febrero del 2023, con una tasa de interés al 10%. El préstamo están garantizados con hipotecas sobre terrenos, construcciones, invernaderos de la plantación de flores, indicados en las notas 8 y 9 del presente informe.

## 13.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro según calculo actuarial efectuado se resume como sigue:

PROVISION:	CTO LABORA AJUSTES					2019
	2018	Y FINANC	EJERC ANTER	ORI	LIQUIDAC	
JUBILACION PATRONAL	1,022,908	149,453	140,265	-38,906	-69,483	1,204,237
DESAHUCIO	309,676	40,561	72,910	32,904	-24,801	431,250
<b>TOTAL</b>	<b>1,332,584</b>	<b>190,014</b>	<b>213,175</b>	<b>-6,002</b>	<b>-94,284</b>	<b>1,635,487</b>

## 14.- IMPUESTOS DIFERIDOS

IMPUESTOS DIFERIDOS	2018	MVMTO NETO	2019
OTROS ACTIVOS - Impuestos diferidos	31,660	114,893	146,553
OTROS PASIVOS - Impuestos diferidos	103,398	-14,902	88,496

Los impuestos diferidos en el activo correponden al 25% de las nuevas reservas en la jubilación y desahucio consideradas como gastos no deducibles por parte del Servicio de Rentas Internas SRI. En el pasivo es por la amortización del 22% de los activos revalorizados por adopción de las NIIF.

#### 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es \$ 750.003, constituido por 750.003 acciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

#### 16.- RESULTADOS ACUMULADOS NIIF POR PRIMERA VEZ

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el rubro del patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del estado de situación que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a dichas notas NIIF, los ajustes dieron un saldo por \$ 1.721.707.

#### 17.- INGRESOS

Los ingresos por ventas se detallan a continuación:

	2019	2018
Ventas - exportación	8,249,455	7,862,602
Ventas - locales	25,863	90,694
<b>Total</b>	<b><u>8,275,318</u></b>	<b><u>7,953,296</u></b>

#### 18.- COSTOS DE VENTA

Los costos de ventas se detallan a continuación:

	2019	2018
Insumos, suministros y materiales	2,828,070	2,709,835
Mano de obra	2,335,927	2,226,290
Costos de producción	1,509,411	1,261,907
<b>Total</b>	<b><u>6,673,408</u></b>	<b><u>6,198,032</u></b>

#### 19.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2019	2018
Remuneraciones del personal, beneficios sociales y otros	310,007	285,988
Fletes y transportes locales	122,213	112,730
Gastos generales y otros	224,053	137,015
<b>Total</b>	<b><u>656,273</u></b>	<b><u>535,733</u></b>

#### 20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	2019	2018
Remuneraciones del personal, beneficios sociales y otros	632,015	579,800
Gastos generales	237,366	367,648
Otros	32,716	31,789
<b>Total</b>	<b><u>902,097</u></b>	<b><u>979,237</u></b>

## 20.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	2019	2018
Remuneraciones del personal, beneficios sociales y otros	632,215	579,800
Gastos generales	237,366	367,648
Otros	32,516	31,789
<b>Total</b>	<b>902,097</b>	<b>979,237</b>

## 21.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos de financieros se detallan a continuación:

	2019	2018
Intereses y comisiones	61,443	77,406
Otros	4,473	4,675
<b>Total</b>	<b>65,916</b>	<b>82,081</b>

## 22.- OTROS INGRESOS

Los ingresos en este rubro se detallan a continuación:

	2019	2018
Impuestos diferidos	73,058	0
Utilidad en venta de activos	83,366	0
Otros	11,329	3,981
<b>Total</b>	<b>167,753</b>	<b>3,981</b>

## 23.- IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2019	2018
Resultado del ejercicio antes de participación e impuesto renta	0	162,195
(menos) Efectos por impuesto diferidos	-72,062	0
Resultado del ejercicio antes de participación e impuesto renta	-72,062	162,195
Participación de trabajadores 15%	10,809	-24,329
Utilidad antes de impuesto a la renta	-61,253	137,866
(más) Gastos no deducibles	399,517	294,484
(menos) Amortización de pérdidas	-7,623	-104,884
(menos) Ingresos exentos - personal discapacitados y otros	-114,858	-12,814
Base para el calculo impuesto renta	215,783	314,652
<b>Impuesto a la renta 22%</b>	<b>-47,471</b>	<b>-69,223</b>

## 24.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 10 del 2020) se han producido un evento a nivel mundial (coronavirus covid 19) que en opinión de la Administración de la Compañía cambio totalmente los planes del 2020 al no poder vender su producto en los meses de marzo y abril teniendo que su flor de exportación convertirla en abono por lo que la pérdida para el año 2020 y los próximos ejercicios son incuantificables e inciertos.