

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2019

ANTECEDENTES

Información Corporativa:

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.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adoptó estas normas a partir del 1 de enero de 2011. La Compañía ha venido preparando sus estados financieros de conformidad a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de acuerdo a la resolución de la Superintendencia la Compañía ha convertido el balance de apertura al 1 de enero del 2011.

Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF. A continuación, se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico y el concepto del valor razonable, excepto por la revalorización de terrenos, edificios e invernaderos y con excepción de los beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

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

NOTA 1.- 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.

Fondo Rotativo Fincas. - Fondo manejado para gastos emergentes en fincas, es administrado por el Gerente de Producción.

Caja Préstamos. - Fondo para otorgar préstamos emergentes a los trabajadores, el responsable es el Gerente de Producción.

Notas de Crédito SRI y Otros. - En esta cuenta se registran las Notas de Crédito desmaterializadas emitidas por el SRI, por concepto de devoluciones del IVA.

Valores Recaudados	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	38,309.25
Iva recuperado en el 2019	279,199.21
Total, Recaudado	317,508.46
Pagos Realizados	
Pago de impuestos SRI 2019	300,762.56
Saldo al 31 de diciembre del 2019	16,745.90

Caja Chica Quito. - Fondo para gastos menudos en Administración Quito.

Caja General. - En esta cuenta se registran el efectivo producto de las ventas de flor nacional en fincas.

Caja Moneda Extranjera. - Está conformada por 1381.50 euros, que son saldos producto de viajes al exterior de nuestros ejecutivos.

Bancos Nacionales. - Corresponde a saldos en cuentas corrientes en entidades bancarias nacionales (Produbanco, Pichincha, Internacional;).

Bancos en el Exterior. - Corresponde a saldos en cuentas corrientes en entidades bancarias del exterior (St. George Bank, Pichincha Miami).

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2019	2018
CAJA Y FONDOS ROTATIVOS	43,226.88	57,976.09
BANCOS NACIONALES	165,203.72	22,193.44
BANCOS EN EL EXTERIOR	306,624.86	62,009.77
TOTAL	515,055.46	142,179.30

NOTA 2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Con base a la NIC 39 la compañía clasifica sus instrumentos financieros en 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.

Cuentas Comerciales Locales. - En esta cuenta se registran ventas a crédito de flor y otros materiales, facturados localmente.

Cuentas Comerciales del Exterior. - En esta cuenta se registran las exportaciones a clientes del exterior.

Anticipos Préstamos a Empleados. - La cuenta se constituye por anticipos a sueldos, por ventas de flor y en general por créditos temporales o emergentes a empleados.

Anticipo a Proveedores. - Son valores entregados a proveedores por contratos en la adquisición de bienes o ejecución de obras.

Los rubros más representativos en esta cuenta son:

ANTICIPO A PROVEEDORES	VALOR	DETALLE
ASESCORP A.C.P.	800.00	Anticipo trámites legales
ROSEN TANTAU	333.30	Anticipo regalías
DR. CARLOS GUTIERREZ	3,500.00	Anticipo legalización aguas
ASTEFLOWERS ECUADOR S.A.	26,302.27	Anticipo plantas
ANDRES ROMAN	235.20	Anticipo capacitación
MANUEL CASILLAS	150.00	Anticipos repuestos
HILVERDA KOIJ COLOMBIA SAS	3,339.50	Anticipo importación plantas
ENRIQUE ITURRALDE	1,155.00	Anticipo registros ambientales
TOTAL	35,815.27	

Deudores Varios. - En esta cuenta se consideran créditos o se registran transacciones por conceptos diferentes a los citados, como garantías a la EEQSA por transformadores y al Señor Segundo Valdez por arriendo de las oficinas administrativas

Cuentas por Cobrar Relacionadas. – Esta cuenta corresponde a valores entregados a la empresa como Genim S.A., para el proyecto de producción de quinoa.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	VALOR
AGRONPAXI CIA LTDA	240.07
AGROGANADERA ESPINOSA S.A.	1,142.73
GENIM S.A.	76,786.91
TOTAL	78,169.71

Reservas Incobrables. - En esta cuenta se aprovisionan valores en base a los movimientos de clientes, considerando la política para cuentas de dudosa cobranza, cuando 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 el presente ejercicio se aprovisiono el 1% del valor de las cuentas comerciales.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2019	2018
CUENTAS POR COMERCIALES LOCALES	11,341.01	9,307.65
CUENTAS COMERCIALES DEL EXTERIOR	835,206.52	824,324.48
ANTICIPOS-PRESTAMOS EMPLEADOS	6,373.35	7,244.00
ANTICIPO A PROVEEDORES	35,815.27	34,266.53
DEUDORES VARIOS	23,850.66	9,293.14
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	78,169.71	111,381.74
RESERVAS INCOBRABLES	-58,116.60	-57,987.45
TOTAL	932,639.92	937,830.09

NOTA 3.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía se componen de insumos agrícolas, material de empaque y postcosecha y otros repuestos y materiales, están registrados al costo de adquisición, valorados en base al método promedio ponderado, y no supera su valor de reposición.

El producto cosechado del Activo Biológico planta es la rosa, al ser este un producto perecible, no es posible conservarlo en inventario, por consiguiente, las florícolas y en particular las empresas no poseen ni mantienen inventarios de producto cosechado.

Insumos Agrícolas. - Comprende insecticidas, fungicidas, fertilizantes, coadyuvantes y otros.

Material de Empaque y Postcosecha. - Está compuesto por: cajas de cartón, capuchones, etiquetas, preservantes, etc.

Material de Fumigación y Construcción. - En este rubro se registran: equipos de protección, materiales para mantenimiento y construcción, repuestos de bombas y equipos de fumigación, etc.

Provisión Inventarios Lento Movimiento. - Son reservas para posibles deterioros de inventarios. La obsolescencia y lento movimiento de estos inventarios se determinan en base a la rotación de aquellos productos con saldos mayores a un año, en base además a un análisis individual de cada producto al final de año; el exceso es provisionado como lento movimiento.

INVENTARIOS DE INSUMOS Y MATERIALES	2019	2018
INSUMOS AGRICOLAS	72,265.38	110,875.26
MATERIAL DE EMPAQUE Y POSTCOSECHA	69,849.19	56,260.76
MATERIAL DE FUMIGACION Y CONTRUC.	28,962.52	38,441.23
PROVISION INVENTARIOS LENTO MOVIMIENTO	-19,496.09	-11,160.04
TOTAL	151,581.00	194,417.21

NOTA 4.- GASTOS ANTICIPADOS.

Seguros Anticipados. - Comprende la contratación de seguros para vehículos de la compañía, su periodo de vigencia es 21-11-2019 / 14-11-2020. Cabe mencionar que los seguros de fincas para equipos y responsabilidad civil se contratan el 01-01-2019 y vencen el 01-01-2020, el monto asegurado para el año 2019-2020 asciende a \$ 6'000,000.00

SEGUROS ANTICIPADOS	2019	2018
SEGURO VEHICULOS	3,378.65	2,143.76
SEGURO EQUIPOS Y OTROS	885.69	667.00
TOTAL	4,264.34	2,810.76

Impuestos Anticipados. - Están constituidos por:
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta que nos realizan clientes locales. IVA en la adquisición de bienes y servicios.

IMPUESTOS ANTICIPADOS	2019	2018
RETENCIONES EN LA FUENTE	160.57	1,398.12
I.V.A. CREDITO FISCAL	38,063.32	63,634.65
RETENCIONES DE IVA	878.56	853.12
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	73,568.61	66,801.96
TOTAL	112,671.06	132,687.85

NOTA 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En consideración a la NIC 16, los activos correspondientes a propiedad planta y equipo, se valúan al costo menos la depreciación acumulada, adicionalmente se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a USD. 1000.00.

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. Los edificios e instalaciones tienen valores residuales que oscilan entre el 10% y el 20%, para los vehículos se ha determinado un 10% del costo de compra, considerando de que estos activos podrían ser vendidos al final de su vida útil. El resto de activos de propiedad planta y equipo no tienen valor residual por cuanto no es política de la compañía venderlos al final de su vida útil.

El saldo al 31-12-2019, comprende:

Terrenos	Hectáreas	Valor
Terreno Finca El Corazón	29.39	529,020.00
Terreno Finca La Victoria	20.38	305,700.00
Terreno Finca San Francisco	6.00	90,000.00
Total		924,720.00

CONSTRUCCIONES EN CURSO	2019	2018
ADOQUINADO INGRESO A LA VICTORIA	0.00	14,295.88
RECONSTRUCCION DISPENSARIO MEDICO LV	0.00	22,607.98
TOTAL	0.00	36,903.86
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
CONSTRUCCIONES Y ADECUACIONES	950,177.00	902,753.81
MAQUINARIA AGRICOLA	123,087.99	89,727.35
SISTEMAS DE RIEGO	699,488.57	682,493.37
EQUIPOS DE REFRIGERACION	134,299.72	117,862.72
SISTEMAS ELECTRICOS	106,176.51	106,176.51
EQUIPOS DE CALEFACCION	103,194.68	103,194.68
INVERNADERO MATERIALES	1,005,160.17	1,005,160.17
INVERNADERO PLASTICO	319,245.57	319,245.57
EQUIPOS MISCELANEOS	137,877.09	117,980.29
EQUIPO DE COMPUTACION	77,172.01	64,177.57
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	26,419.86	26,419.86
VEHICULOS	139,083.85	154,996.02
	3,821,383.02	3,690,187.92
DEPRECIACION ACUMULADA	-2,249,700.63	-2,084,835.26
TOTAL	1,571,682.39	1,605,352.66

NOTA 6.- ACTIVOS BIOLOGICOS PLANTACIONES

NIC 41 Agricultura, Las plantaciones están constituidas por plantas de distintas variedades de rosas y son valoradas por el método del costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El costo esta constituido básicamente por los costos de cultivo durante 6 meses, que es el tiempo de maduración de la planta, más los costos de patrones, yemas e injertos y los costos de regalías.

Valuación de Plantaciones en etapa productiva. - Las plantaciones en producción son valuadas en base al método del costo utilizado en la valoración en su etapa de crecimiento y maduración, y durante los 6 meses antes determinados, luego de ese período deberán ser transferidas a Plantas en Producción, fecha a partir de la cual se deprecian o amortizan en línea recta durante siete años.

Con respecto a los activos biológicos en etapa productiva, aplicando la jerarquía en la 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. Es importante considerar que esta valoración es exclusivamente para el activo biológico planta de rosa y no para el producto agrícola tallo de rosa.

Cultivos Período Vegetativo. - En esta cuenta se cargan adquisiciones de plantas, pago de regalías, injertaciones, mano de obra en preparación de suelos, siembras, fertilizaciones, fumigaciones, pesticidas, fertilizantes y demás gastos necesarios para el desarrollo de las plantas; todos estos rubros se los va acumulando hasta que la planta consiga su madurez, normalmente seis meses, para luego ser transferidos a plantas en producción.

Plantas en Producción. - En esta cuenta se registran las plantas que han logrado su madurez y comienzan a producir los tallos de rosas.

Depreciación Acumulada Plantas en Producción. - Está constituida por los valores producto de la depreciación de las plantas en producción, considerando una vida útil estimada de 7 años, como lo determina la política en este tipo de bienes.

ACTIVOS BIOLOGICOS	2019	2018
PLANTACIONES		
CULTIVOS PERIODO VEGETATIVO	271,726.57	380,616.57
PLANTAS EN PRODUCCION	5,236,586.64	5,127,696.64
DEPREC. ACLDA. PLANTAS EN PRODUC.	-4,105,062.57	-3,664,943.91
TOTAL	1,403,250.64	1,843,369.30

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Inversiones en Acciones y Proyectos. - En esta cuenta se encuentran registrados los aportes a la compañía americana Andean Fair Produce, empresa encargada en comercializar rosas con certificación de Comercio Justo (Fair Trade). Además, se registran aportes a la compañía Genim S.A., empresa encargada de la producción y exportación de quinoa y chía, en el presente ejercicio se invirtió además en el proyecto para elaboración de bouquets.

INVERSIONES EN ACCIONES Y PROYECTOS	2019	2018
ANDEAN FAIR PRODUCE	12,799.10	12,799.10
GENIM S.A.	407,489.45	407,489.45
PROYECTO BOUQUETS	14,073.28	0.00
TOTAL	434,361.83	420,288.55

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

Activos por Impuestos Diferidos. - En esta cuenta se registran los valores producto de la implementación de las NIIF, particularmente la NIC 12 que persigue determinar el monto del gasto por impuesto a la renta del período y el monto que se difiere como activo o como pasivo. Esto se da por la generación de diferencias temporarias entre la renta imponible y la renta contable, Además se aplica la NIC-19 que comprende la aplicación a beneficios para empleados como jubilación patronal y desahucio, ya que las partidas contables no necesariamente coinciden con las tributarias, debido a diferencias en el tiempo, estas diferencias originadas en un período se reversan en uno o más ejercicios siguientes.

Activos por Impuestos Diferidos \$146,552.53

PASIVOS CORRIENTES

NOTA 9.- PROVEEDORES

Proveedores Locales. - Esta cuenta registra las obligaciones por la adquisición de bienes y servicios a proveedores nacionales y que sus créditos no superen el plazo de un año. A continuación, se revela los rubros más significativos:

PROVEEDORES	2019	2018	PRODUCTO
SISAGARDEN CIA LTDA	92,080.66	124,916.16	FLOR DE EXPORTACION
INSUMAG (JACKYTA MONTENEGRO)	122,727.32	172,180.61	INSUMOS AGRICOLAS
PROVISION COMPRS DEFLO	50,079.46	-	FLOR DE EXPORTACION
PAPELERA NACIONAL S.A.	52,063.85	56,944.90	MATERIAL DE EMPAQUE
CONVERSA	20,762.00	20,077.49	MATERIAL DE EMPAQUE
AMC DEL ECUADOR	8,013.19	21,843.74	MATERIALES VARIOS
FONDO ROTATIVO FINCAS	36,221.03	31,988.02	GASTOS VARIOS
MEGASTOCKEC S.A.	14,717.43	519.57	MATERIAL DE EMPAQUE
MARQUIN FLOWERS C.A.	19,729.75	12,785.41	INSUMOS AGRICOLAS

MORENO ALBAN JAIME	28,710.00	-	TRACTOR MASSEY FERGUSON
AGROPLASTICOS S.A.	15,432.55	14,300.75	PLASTICOS DE
PQA PRODUCTORES QUIMICOS	-	15,809.14	INVERNADEROS
			PLASTICOS DE
			INVERNADEROS

NOTA 10A.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Intereses por Pagar. - Comprende el saldo de los intereses provisionados a cancelar en el 2019, por los préstamos otorgados por las entidades bancarias.

Porción Corriente Deuda Largo Plazo. - Corresponde a la provisión por la deuda no mayor a 1 año de los créditos entregados por los bancos, financiados a mediano y largo plazo. El saldo de capital al 31-12-19 asciende a \$152,000.00 (Complemento en Nota 10B Obligaciones Financieras y Bancarias no Corrientes)

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS

Beneficios a Empleados. - Comprende sueldos pendientes de pago por liquidaciones de personal no cobrados a través del Ministerio del Trabajo, provisiones por décimos tercero y cuarto sueldos y la participación de los trabajadores en las utilidades.

BENEFICIOS EMPLEADOS	2019	2018
DECIMO TERCER SUELDO	14,157.72	20,372.05
DECIMO CUARTO SUELDO	36,546.51	35,584.35
SUELDO Y SALARIOS	63,707.73	55,527.59
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	11,562.64	24,894.82
TOTAL	125,974.60	136,378.81

Descuentos y Provisiones IESS. - Están constituidos por las provisiones de aportes patronal e individual, fondos de reserva y préstamos quirografarios e hipotecarios descontados a empleados en roles de pago de diciembre 2019.

DESCUENTOS Y PROVISIONES IESS	2019	2018
APORTE PATRONAL	20,533.35	29,783.11
APORTE PERSONAL	15,855.73	23,021.05
FONDOS DE RESERVA	2,468.18	1,980.74
PRESTAMOS IESS	13,499.92	13,239.52
TOTAL	52,357.18	68,024.42

NOTA 12.- OBLIGACIONES ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Impuesto a la Renta. - Se constituye el impuesto a la renta corriente del ejercicio, considerando para su cálculo las partidas conciliatorias de ingresos exentos y no gravables, así como los gastos no deducibles.

IMPUESTO A LA RENTA	VALOR
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	73,314.59
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-10,997.19
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	62,317.40
PARTIDAS CONCILIATORIAS	
GASTOS NO DEDUCIBLES	399,517.35
DEDUCCIONES	
REMUNERACIONES DISCAPACITADOS	-54,593.34
REVERSION POR JUBILACION PATRONAL	-895.80
INGRESOS EXENTOS INDEMNIZACION SEGUROS	-51,576.40
DEDUCCION ADICIONAL ACTIVOS PRODUCTIVOS	-7,793.43
AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS	-7,622.63
BASE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	339,353.15
22% IMPUESTO A LA RENTA	74,657.69

Impuestos Retenidos. - Están conformados por el IVA en ventas y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y de IVA efectuados al 31-12-2019.

IMPUESTOS RETENIDOS	2019	2018
IVA VENTAS	7.68	8.64
RETENCION IVA 100%	19,017.58	14,505.66
RETENCION RELACION DEPENDENCIA	2,460.00	18,604.32
RETENCION FUENTE 1%	2,876.57	2,639.12
RETENCION FUENTE 2%	318.14	223.92
RETENCION FUENTE 8%	846.17	960.17
RETENCION FUENTE 10%	676.85	236.85
RETENCION FUENTE 22%	50.00	567.24
TOTAL	26,252.99	37,745.92

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Accionistas Nacionales. - Corresponde a valores pendientes por reparto de dividendos de ejercicios anteriores.

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y RELACIONADAS	2019	2018
ACCIONISTAS NACIONALES	14,069.20	7,182.43
TOTAL	14,069.20	7,182.43

NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIENTES

Anticipos Clientes del Exterior. - Son valores entregados por clientes del exterior con la modalidad de prepago para la venta de rosas.

ANTICIPOS DE CLIENTES	2019	2018
ANTICIPOS CLIENTES DEL EXTERIOR	27,777.90	27,777.90
TOTAL	27,777.90	27,777.90

NOTA 10B.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS NO CORRIENTES

Obligaciones con el Exterior. - Conforman obligaciones por créditos otorgados por bancos e instituciones financieras del exterior, con plazos mayores a 1 año. El saldo de capital por la deuda a largo plazo asciende a \$392,000.00. Para la garantía de los créditos se constituyó hipoteca abierta de la Finca El Corazón a favor de Laad Américas.

	Saldos 31/12/2018	Créditos 2019	Pagos 2019	Saldos Corto Plazo 31/12/2019	Saldos Largo Plazo 31/12/2018	Saldos Deuda Total 31/12/2018
Banco						
LAAD AMERICAS	696,000.00	0.00	152,000.00	152,000.00	392,000.00	544,000.00

NOTA 15.- PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Jubilación Patronal. - Corresponde a provisiones por planes de beneficios post-empleo como lo determina la NIC 19 y definidos por las leyes laborales ecuatorianas, se registran: parte con cargo a resultados del ejercicio y el restante al patrimonio en la cuenta Otros Resultados Integrales. Su pasivo representa el valor presente de la obligación del estado de situación financiera y deben estar respaldados con un estudio actuarial al final de cada año.

Provisión Desahucio. - Son provisiones establecidas para los casos de terminación de la relación laboral. La legislación laboral establece que se debe cancelar al trabajador el 25% de la última remuneración por cada año de servicio, una vez que el trabajador cumpla su primer año de labores.

PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS	2019	2018
JUBILACION PATRONAL	1,204,237.30	1,022,908.11
PROVISION DESAHUCIO	431,249.63	309,675.71
TOTAL	1,635,486.93	1,332,583.82

NOTA 16.- PASIVOS DIFERIDOS

Pasivos por Impuestos Diferidos. - En esta cuenta se registran los valores producto de la implementación de las NIIF, particularmente la NIC 12 que persigue determinar el monto del gasto por impuesto a la renta del período y el monto que se difiere como activo o como pasivo. Esto se da por la generación de diferencias temporarias entre la renta imponible y la renta contable, ya que las partidas contables no necesariamente coinciden con las tributarias, debido a diferencias en el tiempo, estas diferencias originadas en un período se reversan en uno o más ejercicios siguientes.

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

REVALUO CONSTRUCCIONES	37,938.27
REVALUO INVERNADEROS	50,557.84
SALDO AL 31-12-2019	88,496.11

IMPUESTOS DIFERIDOS	2019	2018
PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	88,496.11	103,398.03
TOTAL	88,496.11	103,398.03

NOTA 17.- PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado. - Corresponde al capital social pagado. Valor al 31-12-19 \$750,003.00

Reservas. - Comprende la reserva legal, en el caso de Agrocoex el porcentaje establecido en la Ley de Compañías es el 10% de la utilidad del ejercicio. El monto acumulado al 31-12-19 asciende a: \$232,426.61

Resultados Acumulados. - En esta cuenta se registran las utilidades o pérdidas de los ejercicios económicos y se compone de:

RESULTADOS ACUMULADOS	VALOR
Saldo Utilidades 2009	0.00
Utilidad ejercicio 2014	0.00
Utilidad ejercicio 2015	0.00
Utilidad ejercicio 2016	3,368.12
Utilidad ejercicio 2018	75,189.40
Perdida ejercicio 2017	0.00
Ajustes Producto de la Implementación NIIF	0.00
Total	78,557.52

Reserva de Capital. - Esta cuenta es producto de la conversión de estados financieros de sucres a dólares y con la implementación de las NIIF, en la actualidad es parte de los Resultados Acumulados. Valor \$423,805.28

Resultado Acumulado por Adopción a NIIF. - Esta se constituye en base a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 mediante la cual la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. El efecto por la conversión de los estados financieros de NEC a NIIF, aplicados a partir del año 2010 - 2011 se ajustaron en el 2012, arroja el siguiente saldo \$ 1'297,902.61

Otros Resultados Integrales. - Esta cuenta de patrimonio es el resultado de los cálculos actuariales por beneficios a empleados de jubilación patronal y desahucio. Estas diferencias se producen principalmente por las variaciones de trabajadores que superan los 10 años de permanencia en la compañía, o porque siendo antiguos dejaron de pertenecer a la empresa o por cambios en la legislación laboral. Saldo al 31-15-2019 \$76,933.40

Resultados del Ejercicio. – Es el resultado de las operaciones de la compañía, menos la participación para sus trabajadores, menos el impuesto a la renta causado, después de haber efectuado la conciliación contable tributaria.

AGROCOEX S.A.**CONCILIACION TRIBUTARIA****EJERCICIO 2019**

		VALOR
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		145,377.07
(-) EFECTO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		-72,062.48
BASE PARA LA PARTICIPACION DEL 15% A TRABAJADORES	a	73,314.59
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	b	-10,997.19
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		62,317.40
AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS 2015		-7,622.63
PARTIDAS CONCILIATORIAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	399,517.35	
REVERSION JUBILACION PATRONAL	-895.80	
INGRESOS EXENTOS INDEMNIZACION SINIESTROS	-51,576.40	
OTRAS DEDUCCIONES (REMUNERACION DISCAPACIDADES)	-54,593.34	
DEDUCCION ADICIONAL DEPREC. ACTIVOS PRODUCTIVOS	-7,793.43	284,658.38
BASE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		339,353.15
22% IMPUESTO A LA RENTA Y/O ANTICIPO MINIMO	c	-74,657.69
UTILIDAD Y/O DEL EJERCICIO 2019	a-b-c	-12,340.29
(+) EFECTO POR IMPUESTOS DIFERIDOS		72,062.48
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		59,722.19
10% RESERVA LEGAL		-5,972.22
UTILIDAD DISPONIBLE PARA LOS ACCIONISTAS		53,749.97

ANEXO COMPARATIVO DE LAS CUENTAS DE PATRIMONIO

PATRIMONIO	2019	2018
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	750,003.00	750,003.00
RESERVAS	232,422.61	224,068.23
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	106,002.00	106,002.00
RESULTADOS ACUMULADOS		
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	78,557.53	229,882.24
RESERVA DE CAPITAL	423,805.28	423,805.28
RESULTADO ACLDO ADOPCION PRIM. VEZ	1,297,902.61	1,297,902.61
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-76,933.40	-16,047.48
RESULTADO DEL EJERCICIO	59,722.19	83,543.78
TOTAL	2,871,481.82	3,099,159.66

NOTA 18-. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**NIC 18 Ingresos por Actividades Ordinarias**

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 ingresos. Las ventas son reconocidas cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

Ventas Flor de Exportación. - Se registran las exportaciones de rosas, para el ejercicio en curso se exportaron 23'072,717 tallos.

Ventas Flor Nacional. - En esta cuenta se registran ventas locales de flor no exportable, yemas y flor de exportación a clientes locales.

VENTAS	2019	2018
VENTAS FLOR DE EXPORTACION	8,249,454.70	7,862,602.38
VENTAS FLOR NACIONAL	25,863.59	89,939.19
OTRAS VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS	0.00	754.80
TOTAL	8,275,318.29	7,953,296.37

NOTA 19.- INGRESOS NO ORDINARIOS

Ingresos por Impuestos Diferidos. - En esta cuenta se registran provisiones producto de los ajustes por la implementación de las NIIF, tanto los gastos como los ingresos por impuestos diferidos a partir del presente ejercicio económico son reconocidos por la autoridad tributaria.

Otros. - En esta cuenta se registran valores distintos a los otros conceptos.

OTROS INGRESOS	2019	2018
UTILIDAD (PERDIDA) EN VENTA DE ACTIVOS	13,907.45	226.11
INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	73,057.09	14,901.92
OTROS INGRESOS NO ORDINARIOS	11,328.52	3,755.09
TOTAL	98,293.06	18,883.12

NOTA 20.- GASTOS DE PRODUCCION

En esta cuenta se consideran los gastos y costos directos e indirectos para la producción de rosas en el campo, como son mano de obra, insumos agrícolas, mantenimiento y depreciación de bienes relacionados con el proceso productivo.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **511**

NOTA 21.- GASTOS POSTCOSECHA Y EMPAQUE

En esta cuenta se consideran los gastos directos e indirectos incurridos en el manejo para el procesamiento y empaque de flor, como son mano de obra, material de empaque y postcosecha, mantenimiento y depreciación de bienes relacionados con el proceso de postcosecha.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **512**

NOTA 22.- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION

En estas cuentas constan rubros de gastos necesarios para la gestión de ventas y administración de la compañía.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **521 y 522**

NOTA 23.- GASTOS FINANCIEROS

Esta cuenta esta constituida por provisiones y cancelaciones de intereses por créditos bancarios y gastos por manejo de cuentas.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **531**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'H. Baquero', is positioned above the printed name.

C.P.A. Henry Baquero
Contador Agrocoex S.A.
Reg. 34065