

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2019

ANTECEDENTES

Información Corporativa:

TEXAS FLOWERS S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Latacunga, provincia de Cotopaxi, cantón Latacunga, parroquia Tanicuchi, el 15 de junio de 1995. Su objeto consiste en la siembra, cultivo y comercialización de productos agrícolas y florícolas en especial las flores para el comercio exterior.

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía cuenta con 80 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

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 adopto 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.

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	0
Iva recuperado en el 2019	<u>2,995.02</u>
Total, Recaudado	2,995.02
Pagos Realizados	
Pago de impuestos SRI 2019	<u>2,708.57</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	286.45

Caja Chica. - Fondo para gastos menudos en finca.

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

Bancos Nacionales. - Corresponde a saldos en cuentas corrientes y ahorro en entidades bancarias nacionales (Produbanco, Pichincha, Cacpeco).

Bancos en el Exterior. - Corresponde a saldos en cuentas corrientes en entidades bancarias del exterior (Frost National Bank).

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2019	2018
CAJA Y FONDOS ROTATIVOS	286.45	0
BANCOS NACIONALES	7,729.78	3,389.04
BANCOS EN EL EXTERIOR	5,814.17	84,633.97
TOTAL	13,830.40	88,023.01

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.

Provisión Clientes Incobrables. - En esta cuenta se provisionan 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. En el presente ejercicio la provisión de cuentas de dudoso cobro está calculada según el numeral 11 de Artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	2019	2018
CUENTAS POR COMERCIALES LOCALES	8,100.63	8,348.40
CUENTAS COMERCIALES DEL EXTERIOR	356,472.49	278,000.49
ANTICIPOS-PRESTAMOS EMPLEADOS	100.00	379.00
ANTICIPO A PROVEEDORES	600.64	1,702.19
RESERVAS INCOBRABLES	-3,645.12	0
TOTAL	361,628.64	288,430.08

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.

INVENTARIOS DE INSUMOS Y MATERIALES	2019	2018
INSUMOS AGRICOLAS	12,819.39	15,485.70
MATERIAL DE EMPAQUE Y POSTCOSECHA	18,200.81	23,351.67
MATERIAL DE FUMIGACION Y CONTRUC.	5,629.17	593.95
TOTAL	36,649.37	39,431.32

NOTA 4.- GASTOS ANTICIPADOS.

Seguros Anticipados. - Comprende la contratación de seguros para vehículos de la compañía, su periodo de vigencia es 09-03-2018 / 09-03-2023. Cabe recalcar que hasta diciembre del presente ejercicio el saldo de la cuenta es de \$6,444.37

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. Crédito Tributario de Impuesto a la Renta.

IMPUESTOS ANTICIPADOS	2019	2018
RETENCIONES EN LA FUENTE	0	185.59
I.V.A. CREDITO FISCAL	5,198.29	5,864.77
RETENCIONES DE IVA	266.65	266.65
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	0	10,290.86
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	2,772.99	0
TOTAL	8,237.93	16,607.87

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:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2019	2018
INVERNADEROS Y CUBRIERTAS PLASTICAS	407,232.89	407,232.89
CONSTRUCCIONES E INSTALACIONES	116,066.48	116,066.48
INSTALACIONES Y EQUIPO DE RIEGO	58,615.47	58,615.47
MUEBLES Y ENSERES	8,093.47	8,093.47
EQUIPOS DE COMPUTACION Y SOFTWARE	16,968.89	16,968.89
VEHICULOS	43,741.07	43,741.07
	650,718.27	650,718.27
DEPRECIACION ACUMULADA	-278,706.70	-228,501.04
TOTAL	372,011.57	422,217.23

NOTA 6.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

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 a 9 meses, según la variedad, 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 nueve 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 valuar 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 9 años, como lo determina la política en este tipo de bienes.

ACTIVOS BIOLÓGICOS	2019	2018
PLANTACIONES		
CULTIVOS PERIODO VEGETATIVO	22,201.19	73,353.15
PLANTAS EN PRODUCCION	806,490.35	550,441.33
DEPREC. ACLDA. PLANTAS EN PRODUC.	-333,047.11	-261,074.33
TOTAL	495,644.43	362,720.15

NOTA 7.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Activos por Impuestos Diferidos. – En el ejercicio 2018 por disposición de las Autoridades Tributarias decidieron que el cálculo actuarial para las provisiones de la jubilación patronal y desahucio considerarlos como gastos no deducibles y el 25% de incrementos de las reservas se registre en el activo como Ingresos Diferidos. Las reservas del presente ejercicio son \$29,263.00 y el 25% es de \$7,316.00, valor que se incrementa a la reserva del 2018 que fue de \$11,380.00

PASIVOS CORRIENTES

NOTA 8.- 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
PLANTEC CIA.LTDA.	57,129.29	42,048.94	REGALIAS
ROSENTANTAU DEL ECUADOR S.A.	50,616.88	19,081.55	REGALIAS
DR ECUADOR ROSES S.A	41,926.20	59,866.80	REGALIAS
SCHREURS ECUADOR CIA LTDA	20,934.33	29,901.64	REGALIAS
DESTINY FLOWERS	20,037.10	15,379.75	GASTOS DE EXPORTACION
INDUSTRIA CARTONERA PALMAR S.A.	17,076.83	11,593.81	MATERIAL DE EMPAQUE
CARLISANECUADOR CIA LTDA	12,547.43	13,023.22	FERTILISANTES

NOTA 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

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 \$19,756.14

NOTA 10.- GASTOS ACUMULADOS

Beneficios a Empleados. - Comprende sueldos pendientes de pago por liquidaciones de personal no cobrados a través del Ministerio del Trabajo, y la participación de los trabajadores en las utilidades. Cabe recalcar que como política empresarial no existen provisiones por décimos tercero y cuarto sueldos en virtud de que la cancelación es mensualizada en el rol de pagos

BENEFICIOS EMPLEADOS	2019	2018
SUELDOS Y SALARIOS	45,456.26	40,184.06
LIQUIDACION DE HABERES	901.71	0
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	3,194.65	0
TOTAL	49,552.62	40,184.06

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	4,811.49	4,610.03
APORTE PERSONAL	4,230.22	3,972.90
FONDOS DE RESERVA	356.99	255.89
PRESTAMOS IESS	4,186.82	3,842.19
TOTAL	13,585.52	12,681.01

NOTA 11.- 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	21,297.66
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-3,194.65
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	18,103.01
PARTIDAS CONCILIATORIAS	
GASTOS NO DEDUCIBLES	33,163.26
DEDUCCIONES	
AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS	-8,080.62
BASE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	43,184.39
22% IMPUESTO A LA RENTA	9,500.57

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

IMPUESTOS RETENIDOS	2019	2018
RETENCION IVA 100%	3,317.19	4,023.51
RETENCION RELACION DEPENDENCIA	23.86	75.28
RETENCION FUENTE 1%	369.22	499.30
RETENCION FUENTE 2%	100.70	311.88
RETENCION FUENTE 8%	767.12	1,229.17
RETENCION FUENTE 10%	25.20	690.59
RETENCION FUENTE 22%	0.00	0.00
TOTAL	4,603.29	6,829.73

NOTA 12.- 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	2,335.00	58,424.05
TOTAL	2,335.00	58,424.05

NOTA 13.- 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	194,984.71	176,773.53
PROVISION DESAHUCIO	62,588.76	55,767.27
TOTAL	257,573.47	232,540.80

NOTA 14.- PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado. - Corresponde al capital social pagado. Valor al 31-12-19 \$65,000.00

Reservas. - Comprende la reserva legal, en el caso de Texas Flowers S.A. 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: \$167,444.81

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

RESULTADOS ACUMULADOS	VALOR
Utilidades Acumuladas	148,979.83
Utilidad ejercicio 2015	70,647.73
Utilidad ejercicio 2016	66,463.70
Perdida ejercicio 2017	-46,446.20
Perdida ejercicio 2018	-108,829.62
Ajustes Producto de la Implementación NIIF	<u>-27,088.10</u>
Total	103,727.34

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.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES (PATRIMONIO)	VALOR
Ganancias Actuariales en Jubilación Patronal y Desahucio	<u>9,830.33</u>
	9,830.33

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.

TEXAS FLOWERS S.A.**CONCILIACION TRIBUTARIA****EJERCICIO 2019**

	VALOR
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	21,297.66
BASE PARA LA PARTICIPACION DEL 15% A TRABAJADORES	a 21,297.66
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	b <u>-3,194.65</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	18,103.01
AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS 2016	-8,080.62
PARTIDAS CONCILIATORIAS	
GASTOS NO DEDUCIBLES	33,163.26
BASE PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA	43,184.39
22% IMPUESTO A LA RENTA Y/O ANTICIPO MINIMO	c <u>-9,500.57</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019	a-b-c 8,602.44
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	8,602.44

NOTA 15-. 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 4'321,633 tallos.

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

VENTAS	2018	2017
VENTAS FLOR DE EXPORTACION	1,551,957.96	1,313,087.54
VENTAS FLOR NACIONAL	33,075.92	22,089.93
TOTAL	1,585,033.88	1,335,177.47

NOTA 16.- 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 17.- 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.

NOTA 18.- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION

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

NOTA 19.- GASTOS FINANCIEROS

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

A handwritten signature in blue ink that reads "E Vizquete". The signature is written in a cursive style with a horizontal line underneath the name.

C.P.A. Elizabeth Vizquete
Texas Fowers S.A.
Reg. 36859