

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. El listado anterior incluye las notas a los estados financieros de mayor aplicación en el Ecuador.

COMPAÑÍA FLORES MAGI CAS CI A. LTDA.

Estado de Situación Financiera	A	2
Estado de Resultados Integrales	B	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	C	5
Estados de Flujos de Efectivo	D	6
Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto	D	7
Información general	1	8
Políticas contables significativas	2	8
Efectivo y equivalentes de efectivo	2. C	16
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	D	17
Inventarios	E	17
Activos y pasivos por impuestos corrientes	F	17
Propiedad, maquinarias y equipos	G	19
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	H	21
Pagos a y por cuenta de empleados	I	21
Otros Pasivos No Corrientes	J	21
Provisiones por beneficios a empleados	K	22
Patrimonio	L	22
Ingresos de actividades ordinarias	M	25
Costo de ventas	N	25
Gastos de administración	O	26
Gastos de venta	P	26
Otros ingresos / Otros Egresos	Q	26
Contratos	4	28
Situación fiscal	5	28
Reclasificaciones	6	28
Eventos subsecuentes	7	29

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

A. Estado de Situación Financiera

<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>31-dic-19</u>	Saldos al <u>31-dic-18</u> (en U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	C	2.604,21	473,17
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar	D	1.059.978,35	1.006.318,03
Inventarios	E	75.801,27	72.676,02
Activos por Impuestos Corrientes	F	26.431,80	14.430,80
Total Activo Corriente		<u>1.164.815,63</u>	<u>1.093.898,02</u>
<u>Activo no Corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo	G	855.348,63	1.029.078,26
Activos Financieros No Corrientes		-	-
Otros activos no corrientes		-	-
		-	-
Total Activo no Corriente		<u>855.348,63</u>	<u>1.029.078,26</u>
Total Activos		<u>2.020.164,26</u>	<u>2.122.976,28</u>

Las notas adjuntas de la A a Q,
Son parte integral de los Estados Financieros

PASIVOS

		31-dic-19	Saldo al 31-dic-18 (en U.S. dólares)
<u>Pasivo Corriente</u>			
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	(Nota H)	275.382,79	333.442,68
Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	(Nota F)	4.587,50	-
Pagos a y por Cuenta de Empleados	(Nota I)	96.254,27	103.255,54
Pasivos por Impuestos Corrientes	(Nota F)	28.568,59	24.533,27
Total Pasivo Corriente		404.793,15	461.231,49
<u>Pasivo no Corriente</u>			
Pasivos Financieros No Corrientes	(Nota J)	546.472,25	859.162,43
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota K)	51.699,86	45.968,00
Total Pasivo no Corriente		598.172,11	905.130,43
Total Pasivos		1.002.965,26	1.366.361,92
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(Nota L)	1.020.000,00	1.020.000,00
Reserva Legal		647,24	647,24
Resultados Acumulados de años anteriores		-795.325,04	-726.845,83
Aportes de socios futuras capitalizaciones	(Nota L)	782.454,59	531.292,16
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		9.422,21	-68.479,21
Total Patrimonio		1.017.199,00	756.614,36
Total Pasivos y Patrimonio		2.020.164,26	2.122.976,28

B. Estado de Resultados Integrales

		31-dic-19	Saldo al 31-dic-18 (en U.S. dólares)
Ingresos por Actividades Ordinarias	(Nota M)	1.962.196,63	1.781.678,37
Costo de Ventas y Producción	(Nota N)	-1.646.607,58	-1.546.986,56
Ganancia (Pérdida) Bruta en Ventas		315.589,05	234.691,81
<u>Gastos de Operación:</u>			
Gastos de Administración	(Nota O)	-262.826,11	-246.859,75
Gastos de Ventas	(Nota P)	-295,00	-209,67
Total Gastos de Operación		-263.121,11	-247.069,42
Ganancia (Pérdida) en Operación		52.467,94	-12.377,61
Otros (Ingresos) Egresos:			
Otros Ingresos	(Nota Q)	16.866,30	3.458,81
Otros Egresos		-38.135,74	-38.726,25
Otros (Ingresos) Egresos - neto		-21.269,44	-35.267,44
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		31.198,50	-47.645,05
15% Participación Trabajadores		-4.587,50	0,00
25% Impuesto a la Renta		-17.188,79	-20.834,16
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		9.422,21	-68.479,21

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

Capital Social	2019	2018
Saldo inicial	1.020.000,00	1.020.000,00
Saldo Final	1.020.000,00	1.020.000,00
Reserva Legal		
Saldo inicial	647,24	647,24
Asignación a Reserva Legal	0,00	0,00
Saldo Final	647,24	647,24
Aportes de socios futuras capitalizaciones		
Saldo inicial	531.292,16	531.292,16
Movimiento del año	251.162,43	
Saldo Final	782.454,59	531.292,16
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas		
Saldo inicial	-795.325,04	-726.845,83
Asignación Pagos Dividendos e Impuestos	0,00	0,00
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio	9.422,21	-68.479,21
Saldo Final	-785.902,83	-795.325,04
Total Inversión de los Socios (Nota L)	1.017.199,00	756.614,36

D. Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
Años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	31/12/2019	31/12/2018
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y Otros	1.941.555	1.806.492
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-1.939.467	-1.836.723
Otros Egresos		
Impuesto a la renta	-16.573	-20.834
Otras entradas (salidas) de efectivo	16.866	42.484
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2.381	-8.581
 Flujos de efectivo por la actividades de inversión		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	0	0
Pago por compra de plantaciones		
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	0	0
 Flujos de efectivo por la actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) Obligaciones por Pagar	-30.212	2.203
Aumento (Disminución) Obligaciones Largo Plazo	-45.806	-69.425
Otras entradas (salidas) de efectivo	75.768	68.947
Efectivo Neto proveniente en actividades de Financiamiento	-250	1.725
 Aumento Neto de Caja y Equivalentes		
	2.131	-6.856
Caja Y Equivalentes a Principio de Año	473	7.329
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.604	473

**Conciliación del Resultado Integral Total con el Efectivo Neto
provisto por las Actividades de Operación
Años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	31/12/2019	31/12/2018
Resultado integral total	9.422	-68.479
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	343.250	237.133
Amortización		0
Provisión de cuentas incobrables	2.193	8.557
Provisión participación trabajadores		0
Provisión impuesto a la renta	17.189	20.834
Provisión jubilación patronal y desahucio	17.676	11.370
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (Disminución) en cuentas por cobrar	53.437	-21.566
Aumento (Disminución) en inventarios	3.125	-2.222
Aumento (Disminución) en gastos pagados por anticipado y otros activos	12.001	0
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	-56.438	1.690
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar		
Aumento (Disminución) otros pasivos	-399.474	-195.898
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2.381	-8.581

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.018

1. Información General

FLORES MAGICAS CIA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito el 20 de enero de 1.994 mediante escritura pública.

Las principales actividades de la Compañía son la siembra, cultivo, comercialización, exportación de flores de toda especie. Actividades agroindustriales, pecuarias, veterinarias, agrícolas, importación y exportación de insumos fertilizantes, semillas, abonos, plantas, bulbos, etc.

- (1) La inflación promedio registrada del - 0,07% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el período que terminó el 31 de diciembre de 2.019. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ANTECEDENTES

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2.014 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2.012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como

parte del proceso de aplicación a NIIF para los años terminados el 31 de diciembre del 2.012 al 2.019

Los estados financieros de COMPAÑÍA FLORES MAGICAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2.019, fueron emitidos por la Compañía con fechas 24 de marzo del 2.020, preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 “*Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*”, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2.012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de COMPAÑÍA FLORES MAGICAS CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2.019, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre 2.019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Según se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2.019 y al 31 de diciembre del 2.018, la Compañía muestra un patrimonio positivo acumulado a esas fechas por USD 1´017.199,00 y USD 756.614,36 respectivamente. En adición al 31 de diciembre de 2.019 y al 31 de diciembre del 2.018, el flujo de efectivo proveniente de y usado en las actividades de operación es positivo en USD 2.381 y negativo en USD 8.581 respectivamente. Estas situaciones indican, que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de flujos operativos positivos dependen del cumplimiento de los resultados de eventos futuros.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de que FLORES MAGICAS CIA. LTDA., seguirá como un negocio en marcha, considerando que los accionistas no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía; por lo que no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, o de los montos y clasificación de pasivos, que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Constituyen el efectivo disponible, saldos en bancos y notas de crédito otorgadas por el SRI.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas Comerciales Por Cobrar Y Otras Cuentas Por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 3.

2.5 Ingresos y Costos por Ventas

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes locales y del exterior y, a la entrega de la flor al cliente final, considerando dentro del costo de producción de la flor especialmente mano de obra, agroquímicos, suministros y materiales, depreciaciones, mantenimiento y otros costos.

2.6 Valuación de Inventarios

Están valorados al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado.

Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.7 Propiedades, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8 Valuación de Propiedad, Maquinarias y Equipos

En la medición posterior la propiedad, muebles y equipos se muestran al costo revaluado. La valuación a valores de mercado cuyo valor es su valor razonable, se realizó conforme a lo que determinan las NIIF vigentes en el país. Estos activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Activos	%
Obras civiles y caminos y cerramientos	5 %
Instalaciones, muebles y enseres, maquinaria, equipos; e, invernaderos	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33,33 %

2.9 Activos Biológicos

Corresponden principalmente a plantaciones de rosas, que son registrados a su costo de adquisición. Las plantaciones en estado vegetativo, constituyen las plantas desde su siembra hasta que entren en producción, e incluyen los insumos y mano de obra para su crecimiento. Su amortización inicia el momento en que ingresan al estado productivo.

En la medición posterior los activos biológicos se muestran al costo revaluado. La valuación a valores de mercado cuyo valor es su valor razonable, se realizó conforme a lo que determinan las NIIF vigentes en el país. El costo de las plantaciones se amortiza de acuerdo con el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados de acuerdo al siguiente porcentaje:

Activos	%
Plantas	10.00 %

2.10 Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta

Se reconocen en los resultados del período y se constituyen conforme a la ley, 15% de participación para los trabajadores y 22 % para el impuesto a la renta. (Nota 21)

Para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2.017, de conformidad a lo establecido en el Art. 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y al Reglamento para la Aplicación a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno emitido mediante Decreto Ejecutivo 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial 209 de junio 8 del 2.010, las compañías deberán considerar como impuesto a la renta del ejercicio el mayor valor entre el anticipo calculado para el año 2.019 (nota 21) conforme a lo establecido en la normativa vigente y el impuesto a la renta causado.

2.11 Tarifa impuesto a la renta

De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2.010,

se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2.011, 23% para el año 2.012 y 22% a partir del año 2.013. Y de acuerdo a las últimas reformas para el año 2.018 la tarifa aplicable es del 25 %.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones hasta el año 2.016.

2.12 Precios de Transferencia

La Compañía no prepara el Anexo de Precios de Transferencia ni el Estudio de Precios de Transferencia al 31 de diciembre de 2.019, la Compañía no dispone de dicho anexo ni dicho estudio, correspondientes al período 2,019, requeridos por disposiciones legales vigentes, en razón de que el monto de las transacciones con partes relacionadas del exterior, no supera los montos exigidos según resolución del S.R.I. NAC-DGERCGC13-00011 de fecha 24-01-2.013 R.O. 878, tal como se resume más adelante.

El Director General del Servicio de Rentas Internas con fecha 17 de abril del 2.009, emitió la resolución No. NAC-DGER 2.008-0464, publicada en el registro Oficial 324 del 25 de mayo de 2.008 en la que se establece en su Art.1 Alcance (Reformado por el Art. 1 de la Res. NAC-DGER2.008-1301, R.O. 452, 23-X2.008 y por los Arts. 1, 2 y 3 de la Res. NAC-DGERCGC09-00286, R.O. 585, 7-V-2.009).- Los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre \$1.000.000,00 a \$3.000.000,00 y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

2.13 Provisiones para jubilación patronal y desahucio

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones deben estar sustentadas en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

Por efecto de la aplicación de las NIIF⁵ S, al 31 de diciembre de 2.019 y 31 de diciembre del 2.018 la Compañía ha constituido la provisión para jubilación patronal debidamente determinar los montos de los ajustes sobre los estados financieros adjuntos ya que la Compañía ha constituido dichas provisiones.

2.14 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

En noviembre del 2.008 la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas

Internacionales de Información Financiera “NIIF” por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir de enero del 2.010 hasta el 1 de enero del 2.012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el caso de la Compañía, las NIIF entrarían en vigencia a partir del 1 de enero del 2.012, siendo el 1 de enero del 2.011 su fecha de transición.

En diciembre del 2.009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIFs, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación.

2.15 Índices De Precios Al Consumidor

El siguiente cuadro preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor:

<u>AÑO</u>	<u>VARIACION PORCENTUAL</u>
2.012	4,16%
2.013	2,70%
2.014	3,67%
2.015	3,38%
2.016	1,12%
2.017	-0,20%
2.018	0,27%
2.019	-0,07%

(Nota C) - Efectivo y equivalentes al efectivo

El saldo de Efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y se compone de lo siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Saldo al</u>	<u>Saldo al</u>
----------------	-----------------	-----------------

	31-dic-19	31-dic-18
		(en U.S. Dólares)
Caja	916,85	273,17
Bancos	1.687,36	200,00
TOTAL	2.604,21	473,17

(Nota D) - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo 31-dic-18
		(en U.S. Dólares)
<u>Deudores comerciales</u>		
Deudores no relacionados	219.254,84	211.666,35
Deudores relacionados		15.593,25
Provisión incobrables y deterioro	(2.192,55)	-
Subtotal	217.062,29	227.259,60
Otras cuentas por cobrar:	2.405,02	992,81
Seguros pagados por anticipado		-
Anticipos varios (Terreno)	840.511,04	778.065,62
Subtotal	842.916,06	779.058,43
Total	1.059.978,35	1.006.318,03

(Nota E) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18
		(en U.S. Dólares)
Inventario de Mercaderías	75.801,27	72.676,02
Provisión VNR		-
Total	75.801,27	72.676,02

(Nota F) - Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de Activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18
		(en U.S. Dólares)
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito tributario IVA	17.891,15	11.402,81
Crédito tributario impuesto a la renta	664,26	192,78
Impuestos retenidos IVA	7.876,39	2.835,21
Impuesto salida de divisas		-
Total	26.431,80	14.430,80
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Obligaciones con la administración tributaria	-28.568,59	-24.533,27
Total	-28.568,59	-24.533,27

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad gravable (a partir del año 2018 la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre la utilidad gravable). Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18
Impuesto a la Renta		-
Retenciones en la fuente y anticipo pagados	17.117,89	21.026,94
Saldos a favor del contribuyente	17.117,89	21.026,94
Un resumen de las conciliaciones tributarias es como sigue:		
Utilidad (Pérdida) contable	30.583,25	-68.479,21
Participación trabajadores	(4.587,50)	0
Utilidad base para el impuesto a la renta	25.995,75	-68.479,21
Más gastos no deducibles	40.248,59	49.278,74
Deducciones		
Utilidad ajustada para el cálculo de impuesto a la renta	66.244,34	-19.200,47

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año precedente, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución; para el periodo 2016 y en adelante se crea la tasa impositiva efectiva (TIE), mediante la cual se establece la devolución del excedente del anticipo de impuesto a la renta, para contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio; para acogerse a este beneficio los contribuyentes deben evidenciar que el anticipo pagado sea mayor al impuesto a la renta causado y que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio, que para el año 2016 es de 1,7%, el valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio, el TIE individual se determinará al dividir el anticipo mínimo para el total del ingreso. El anticipo no objeto de devolución se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Mediante decreto ejecutivo se rebaja el pago del saldo del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017, en los siguientes porcentajes y consideraciones:

- a) Rebaja del 100%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.
- b) Rebaja del 60%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de entre quinientos mil y un centavo (US \$ 500.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América; y, un millón (US \$ 1.000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.
- c) Rebaja del 40%, si las ventas o ingresos brutos anuales del ejercicio fiscal 2017, son de un millón y un centavo (US \$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América en adelante.

Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que inicien sus actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

(Nota G) - Propiedades, planta y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18
Edificio	243.133,87	243.133,87
Invernadero y plastico	1.148.282,91	1.171.173,58
Activos Biologicos	2.098.114,47	1.905.703,43
Maquinaria y Equipo	-	-
Vehículos	23.660,72	23.660,72

Total	3.513.191,97	3.343.671,60
(-) Depreciación	-2.657.843,34	-2.314.593,34
Valor neto en Libros	855.348,63	1.029.078,26

El movimiento de Propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Cuentas	2019	Al 31 de Diciembre del 2018
Al Costo:		
Saldo Inicial	3.343.671,60	3.856.859,93
Adiciones	169.520,37	147.605,35
Transferencias y Bajas		(660.793,68)
Valor neto en Libros	3.513.191,97	3.343.671,60

La depreciación acumulada a la misma fecha, se descomponía en las siguientes cuentas:

Cuentas	2019	Al 31 de Diciembre del 2018
Edificio	-202.741,14	-190.584,42
Invernadero y plástico	-778.896,26	-643.106,10
Activos Biológicos	-1.666.740,94	-1.476.170,62
Maquinaria y Equipo		-
Vehículos	-9.465,00	-4.732,20
Valor neto en Libros	(2.657.843,34)	(2.314.593,34)

El movimiento de la depreciación acumulada de Propiedades, planta y equipo fue como sigue:

Detalle	2019	Al 31 de Diciembre del 2018
Depreciación Acumulada al Costo:		
Saldo Inicial	2.314.593,34	2.623.465,79

Gasto del Año	343.250,00	237.132,91
Transferencias y Bajas		-546.005,36
Valor neto en Libros	2.657.843,34	2.314.593,34

(Nota H) - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic.-18
<u>Cuentas por pagar comerciales</u>		
Cuentas por pagar no relacionadas	261.511,03	291.723,50
Cuentas por pagar relacionadas	8.856,93	9.565,31
Subtotal	270.367,96	301.288,81
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Cuentas por pagar terceros	5.014,83	32.153,87
Subtotal	5.014,83	32.153,87
Total	275.382,79	333.442,68

(Nota I) - Pagos a y por cuenta de empleados

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic.-18
Sueldos y beneficios de Ley a empleados	80.724,98	89.280,40
Obligaciones con el IESS	15.529,29	13.975,14
Dividendos por pagar		-
Total	96.254,27	103.255,54

(Nota J) - Otros Pasivos No Corrientes

Un resumen es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Cuentas por pagar terceros		

a) LAAD AMERICAS N.V.	517.960,00	628.000,00
a) PRESTAMO ACCIONISTAS	-	231.162,43
a) BANCO PICHINCHA	12.238,51	
a) COOPERATIVA 23 DE JULIO	16.273,74	
Total	546.472,25	859.162,43

a) Corresponde a préstamos de terceros, avalados en contratos, que se están pagando según la liquidez de la empresa.

(Nota K) - Provisiones por beneficios a empleados

El detalle de Provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Provisión jubilación patronal	34.969,00	30.125,00
Provisión por desahucio	16.730,86	15.843,00
Total	51.699,86	45.968,00

(Nota L) - Patrimonio

a. Capital Social

Actualmente el capital se compone de Un millón veinte mil Dólares de de los Estados Unidos de América, dividido en Un millón veinte Mil participaciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Al 31 de diciembre de 2,019 el capital social es de \$ 1.020,000 dividido en Un millón veinte mil acciones iguales, acumulativas e indivisibles de \$ 1 de valor nominal cada una, según el siguiente detalle:

Con fecha 10 de diciembre del 2,014 se otorga la escritura de aumento de capital por el monto de \$ 1.000.000, ante la Dra. Patricia Vargas, Notaria Tercera del Cantón Cayambe e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe con fecha 6 de febrero 2,015

FLORES MAGI CAS FLORMAGI C CI A. LTDA.		2,019	
		CAPITAL	PARTI CI PACI O N
ACCI ONI STA	PAI S	ACTUAL	PORCENTAJE
TOSCANO FLORES JORGE MAURICIO	ECUADOR	543.967,00	53,33%
TOSCANO FLORES EDGAR PATRICIO	ECUADOR	272.033,00	26,67%
ROMERO VEGA ARCENIO RAMIRO	ECUADOR	204.000,00	20,00%
TOTAL		1.020.000,00	100%

b. Aporte futuras capitalizaciones

Constituyen aportes efectuados por los accionistas de la Compañía, estos se utilizaran para futuros aumentos de capital.

Con fecha 10 de diciembre del 2,014 se otorga la escritura de aumento de capital por el monto de \$ 1.000.000, ante la Dra. Patricia Vargas, Notaria Tercera del Cantón Cayambe e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Cayambe con fecha 6 de febrero 2,015.

Al 31 de diciembre 2,015 queda un saldo pendiente en esta cuenta a favor de los accionistas por \$ 31.292 y al 31 de diciembre 2,016 hubo un incremento para futuras capitalizaciones de \$500.000, adicionalmente el incremento en el año 2.019 fue de \$ 251.162

FLORES MAGI CAS FLORMAGI C CI A. LTDA.		2,019	APORTES
		APORTES FUTURA	FUTURA CAPI TALI ZACI O N
ACCI ONI STA	PAI S	CAPIT ALI ZACI O N	% PARTI CI PACI ON
TOSCANO FLORES JORGE MAURICIO	ECUADOR	292.314,12	37,36%
TOSCANO FLORES EDGAR PATRICIO	ECUADOR	205.245,51	26,23%

ROMERO VEGA ARCENIO RAMIRO	ECUADOR	105.506,71	13,48%
PEDRO UTRERAS AGUILAR	ECUADOR	179.387,65	22,93%
TOTAL		782.453,99	100%

c. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF(s).

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF (s)” completas, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados , subcuenta “Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF (s)”, que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes por la adopción por primera vez de las NIIF (s)”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento General de Aplicaciones del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, aquel en el que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepasa el 25% de la utilidad gravable del año.

La composición del saldo de esta cuenta al cierre del periodo, fue como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18
	(en U.S. Dólares)	
Resultados acumulados	(796.532,54)	(728.053,33)
Pérdida / Ganancia del ejercicio	9.422,21	(68.479,21)
<i>Absorción de pérdidas e incremento superávit revalorización</i>	-	-
<i>Otros Resultados Integrales</i>	1.207,50	1.207,50
Total	- 785.902,83	- 795.325,04

d. Reserva legal

Por disposición legal de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje del cinco por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18
	(en U.S. Dólares)	
Resultados acumulados por adopción NIIF's	-	-
Superávit por Revaluación P.P.E. y Reserva Legal	647,24	647,24
Total	647,24	647,24

(Nota M) - Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Venta de bienes nacionales	-68.409,50	-39.934,08
Devolución en ventas	15.725,61	10.161,78
Exportaciones	-1.909.512,74	-1.751.906,07
Total	-1.962.196,63	-1.781.678,37

(Nota N) - Costo de ventas

El detalle del Costo de ventas es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Inventario inicial de mercadería	59.483,15	55.991,64
(+) Compras de mercadería nacional	449.341,84	320.427,66
(+) Importaciones de mercadería		0,00
(-) Inventario final de mercadería	-75.801,27	-59.483,15
(+) Procesos de transformación		0,00
Costo de producción	1.213.583,86	1.230.050,41
Total	1.646.607,58	1.546.986,56

(Nota O) - Gastos de administración

Un resumen de Gastos de administración es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Sueldos y salarios administración	173.294,44	169.755,54
Honorarios Profesionales	5.770,00	5.927,12
Depreciación de Bienes	16.888,92	17.241,54
Otros	88.649,04	74.769,71
Total	284.602,40	267.693,91

(Nota P) - Gastos de venta

El detalle de Gastos de venta es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Otros gastos	295,00	209,67
Total	295,00	209,67

(NOTA Q)

Un resumen de Otros (ingresos) Egresos es como sigue:

Otros (Ingresos) Egresos:	Saldo al 31-dic.-19	Saldo al 31-dic.-18
Otros Ingresos	(16.866,30)	(3.458,81)
Otros Egresos	38.135,74	38.726,25
Otros (Ingresos) Egresos - neto	21.269,44	35.267,44

Otros egresos:

Detalle	Saldo al 31-dic-19	Saldo al 31-dic-18
	(en U.S. Dólares)	
Otros Egresos		
Intereses	20.670,41	15.865,48
Comisiones	17.465,33	22.860,77
TOTAL	38.135,74	38.726,25

3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a. Gestión de riesgos financieros

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

b. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La

Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

c. Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas.

d. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

4. CONTRATOS

Los contratos de regalías con los diferentes obtentores y breeders están debidamente legalizados con algunos de estos proveedores y con otros están en proceso de contratación.

5. SITUACION FISCAL

La empresa no ha sido revisada por parte de la autoridad tributaria el S.R.I. pudiendo ser revisada hasta el año 2.016.

6. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.

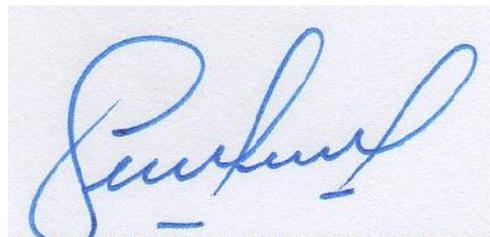
7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de este informe preparado por la administración (marzo 24 del 2.020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieron tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**GERENTE
GENERAL**

GERMANICO LENIN
OBANDO SEVILLA

**CONTADOR
GENERAL**

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Germanico Lenin Obando Sevilla', is shown next to the name of the accountant.