

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ACHETECORP S.A.**Antecedentes:**

ACHETECORP S.A. (la Compañía) fue constituida el 19 de agosto de 1996 mediante escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil No. 17.244 de la ciudad de Guayaquil el 01 de octubre de 1996, con un capital autorizado S/.10,000,000 y un capital suscrito de S/.5,000,000 dividido en cinco mil acciones ordinarias de S/. 1,000 sucres cada una. La Compañía desde su fecha de constitución, ha celebrado varias reformas mediante escrituras públicas, como se detalla a continuación:

Acto	Fecha Resolución	Fecha de Inscripción Registro Mercantil
Aumento de capital	(1) 18/04/2000	27/04/2000
Liquidación	(2) 28/09/2009	07/03/2011
Aumento de capital, cambio de objeto social y reforma a los estatutos.	(3) 14/03/2014	03/04/2014
Disolución	(4) 02/03/2018	05/03/2018

- (1) La Compañía aumentó su capital suscrito en **S/.15,000,000**, quedando desde ese año a la actualidad, el capital suscrito de **S/.20,000,000**. Se realizó la conversión de Sucres a Dólares, con lo que el capital suscrito se convirtió en US\$800.
- (2) Mediante Resolución No. SC.IJ.DJDL.G.09.0005970 emitida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, resolvió ordenar la liquidación de la Compañía ACHETECORP S.A. Liquidación que quedó sin efecto el 05 de febrero del 2010 mediante Resolución No. SC.IJ.DJDL.G.10.0000776.
- (3) La Compañía aumentó su capital suscrito en **US\$249,200**, quedando desde ese año a la actualidad, el capital suscrito de **US\$250,000**. Se reformó su objeto social, por lo que en lo sucesivo dirá: "El objeto social de la compañía será dedicarse a la explotación agrícola, especialmente el cultivo, producción, compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores."
- (4) Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SD-2018-00001992 emitida por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, resolvió declarar disuelta a la Compañía ACHETECORP S.A. (el 05 de julio del 2015 fue declarada inactiva Resolución No. SCVS.INC.DNASD.SD.2017.2196). Disolución que quedó sin efecto el 12 de junio del 2018 mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD-SAS-2018-00005079 en la que se aprueba la reactivación de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ACHETECORP S.A.: (Continuación)

Las operaciones de la Compañía están reguladas por las diferentes entidades estatales de control, se rige bajo las normas societarias y tributarias vigentes en el país y por las disposiciones de su estatuto establecido en la constitución.

Información general:

La Compañía tendrá como objeto dedicarse a la explotación agrícola, especialmente al cultivo, producción, compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con las autorizaciones correspondientes el 24 de julio del 2020, los mismos que posteriormente serán presentados a la Gerencia y a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de **ACHETECORP S.A.**, serán aprobados sin modificación.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresados en Dólares Estadounidenses (US Dólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006. Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por las provisiones por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado. Las políticas más significativas se resumen en la **Nota B**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ACHETECORP S.A.: (Continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Elaboración de estados financieros y reportes:

Estos estados financieros no incluyen instrumentos de deuda o de patrimonio que se negocien en un mercado público, ni tampoco la actividad principal de la Compañía es el mantener activos en calidad de fiduciaria, debido a esto es considerada dentro del grupo de pequeñas y medianas entidades.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior y para todas las transacciones similares, a menos que la naturaleza y condiciones de alguna transacción difiera significativamente, en tal caso se aplicará una política contable diferente.

Aplicando el principio de importancia relativa y agrupación de datos, las partidas han sido agrupadas con la finalidad de una mejor comprensión y lectura de los estados financieros:

- Los activos financieros se presentan por separado: Efectivo, cuentas por cobrar, y otros activos corrientes, en las últimas se incluyen los pagos anticipados a proveedores y préstamos a empleados.
- Los pasivos financieros se presentan por separado: Cuentas por pagar, impuestos y retenciones por pagar y beneficios a los empleados a corto plazo.

Esta agrupación no representa cambios de políticas contables.

Negocio en Marcha:

Al cierre de cada ejercicio, la Administración evalúa la capacidad de la Compañía para continuar con sus operaciones con base a la hipótesis de negocio en marcha, es decir, que está en funcionamiento y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Al 31 de diciembre del 2019, las pérdidas causadas por el paro nacional de transportes, de agrupaciones indígenas y de otros frentes de trabajadores durante el mes de octubre del 2019 por la eliminación del subsidio de la gasolina, lograron mitigarse a través del desarrollo de estrategias conjuntas con fincas relacionadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ACHETECORP S.A.: (Continuación)

Durante noviembre y diciembre del 2019, la Compañía cedió su facturación de flores a su relacionada AGRINAG S.A., reduciendo sus costos y logística. Por lo tanto, los resultados operativos logrados al cierre del ejercicio no son favorables y representan una pérdida neta de US\$316,411.01. Por lo tanto, los accionistas resolvieron ceder la operación de comercialización y manejo de la producción a su relacionada AGRINAG S.A., así como ceder sus costos de personal y operativos a partir del 1 de enero del 2020. Mediante este acuerdo, la Compañía facturará un alquiler por el uso de sus instalaciones y plantaciones, considerando que AGRINAG S.A. asumirá el pasivo laboral por jubilación patronal y desahucio de todos sus trabajadores.

A partir del 17 de marzo del 2020, el Gobierno Central estableció mediante Decreto, el estado de emergencia sanitaria a consecuencia de la pandemia COVID 19. Esta situación significó la limitación de movilidad en todo el territorio ecuatoriano y de la jornada laboral, afectando las actividades de la mayoría de los sectores de la economía. De acuerdo con lo dispuesto, únicamente mantienen sus operaciones las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos y toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales. Debido a que a partir del 1 de enero del 2020 los ingresos de la Compañía dependen de la recaudación por concepto de alquiler de sus instalaciones y plantaciones a su relacionada AGRINAG S.A., su continuidad como negocio en marcha está sujeta y se encuentra en dependencia de las operaciones de su relacionada. Por lo tanto, algunas de las medidas económicas adoptadas por AGRINAG S.A. para mitigar los efectos de lo mencionado, son las siguientes:

- Reducción del horario laboral de 8 a 6 horas y por ende reducción del 25% del costo por sueldos.
- Conservación del personal de fincas para no deteriorar ni descuidar el cuidado de las plantas.
- Reducción de gastos dentro de lo posible para no afectar la operación.
- Suspensión de viajes al exterior por concepto de ferias, por la reducción del mercado internacional.
- Suspensión de inversiones nuevas de infraestructura.
- Se han realizado ciertas erradicaciones de plantas que no tenían una gran salida a la venta y demandaban gastos de operación, tanto en insumos como mano de obra.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROSAl 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ACHETECORP S.A.: (Continuación)

- Se unificó el área de POSTCOSECHA de las 3 fincas relacionadas, lo que nos dio una mayor operatividad y eficiencia en la logística del empaque y envío de la rosa. Ahora la mano de obra también está mejor controlada al haberse unificado esta área importante.

Bajo el nuevo modelo de negocios de la Compañía, tanto los ingresos como los costos son sustancialmente inferiores. Sin embargo, se espera que los resultados sean positivos y que permitan cubrir los costos de mantenimiento, seguridad y otros menores. Por lo tanto, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha y que, las dificultades mencionadas, pueden ser superadas con una adecuada y continua planificación gerencial, por lo que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente sus operaciones.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de estas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, cuentas por cobrar derivadas de sus operaciones y otras cuentas por cobrar; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**1.1. Activos financieros:**

Para la presentación de efectivo, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta, la Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Efectivo: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía presenta al efectivo por separado, cuya moneda es el dólar de los estados unidos de américa, de alta liquidez; los cambios en su valor razonable no son significativos y se presenta al valor nominal de las transacciones.

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de flores; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del producto y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, utilizando una cuenta correctiva con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Deterioro de los activos financieros:

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa la posibilidad de existencia de alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor, estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable. En el período que se reporta, la Compañía no ha identificado indicios que existan pérdidas por deterioro en el valor de sus activos financieros.

Baja en cuentas:

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.
- La entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada.

1.2. Pasivos Financieros:

Para la presentación de pasivos financieros, la Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**Baja en cuentas:**

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos debe reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

2. Inventarios:

La Compañía registra sus inventarios al costo de adquisición o al valor neto de realización, el menor.

3. Propiedades, plantas y equipos:

Las propiedades, plantas y equipos, se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles en su adquisición.

Los incrementos resultantes de los avalúos para revalorización, son reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocida como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en ganancia o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración considera que no existe evidencia de que su uso genere una revisión de la vida útil estimada, que necesiten una valuación del valor razonable y además si ésta existe, se considera inmaterial. No ha considerado establecer como política un valor residual del costo de adquisición, debido a que se considera que no podrá obtenerse ningún valor importante de estos activos al finalizar su vida útil estimada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

La depreciación de los activos fijos, se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la administración en base a la información técnica de los activos y son:

ACTIVOS	AÑOS	CUOTA ANUAL
Edificio	20	5%
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33%
Vehículos	5	20%
Plantas en Producción	Hasta 10	Hasta 10%

Se considera como "planta en producción" aquellas "plantas en crecimiento" que reporten más de 12 meses de crecimiento.

La depreciación de propiedades y equipos, se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de estos bienes, incluida su revalorización si la hubiere, se reconoce en resultados.

4. Activos Biológicos:

Para la medición de sus activos biológicos (hasta su punto de cosecha) se consideran las rosas en proceso de crecimiento (producto agrícola), las cuales se encuentran adheridos a la planta (productora) desde su brote hasta que llegue a su punto de cosecha. Posteriormente, no se registran como inventarios debido a que su valor comercializable después de la cosecha dura pocos días.

Los activos biológicos en crecimiento que se convertirán, luego de 12 meses o menos de crecimiento, en plantas productoras son reclasificados en el grupo de activos fijos al iniciar su proceso productivo.

Se miden al valor razonable menos sus costos de venta, las ganancias o pérdidas surgidas por la medición del valor razonable se incluyen en la ganancia o pérdida neta del periodo en que ocurren; dicho reconocimiento genera el reconocimiento de impuestos diferidos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**5. Impuesto a las ganancias:**

La Compañía determina el impuesto a la renta con base a las leyes tributarias vigentes en el país, reconoce el impacto de este impuesto en sus estados financieros, impacto que incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Los cargos por impuesto diferido relacionados con partidas que se reconocen en el patrimonio contra Otros Resultados Integrales, se presentan también en Otros Resultados Integrales.

5.1. Impuesto corriente:

Se los reconoce como pasivo, cuando se determina un importe que se espera pagar, en la medida que no haya sido liquidado en el período que corresponde, y como un activo cuando se determina un importe que se espera recuperar o compensar en el futuro, utilizándolo como crédito tributario, en la medida que sea probable la recuperación.

Este importe mencionado depende de la base imponible, la misma que se calcula desde la utilidad (pérdida) contable sumando y restando partidas conciliatorias, de acuerdo a los lineamientos establecidos en las leyes tributarias vigentes. La tasa general para calcular el impuesto a la renta es el 22%.

5.2. Impuesto diferido:

Corresponde a la cantidad de impuestos por recuperar o pagar por el impuesto a la renta, en períodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.
- Son diferencias temporales las que existen entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan entre un período y se revierten en otro. Son también diferencias temporarias.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**6. Provisiones y contingencias:**

Reconocemos una provisión (pasivo) en los que existe incertidumbre acerca de cuantía o vencimiento y sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

7. Beneficios a empleados:

Reconocemos como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición se realiza por separado comprenden los beneficios a empleados corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

7.1. Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía se acumulan liquidándose en la fecha correspondiente, que no es superior a un año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**7.2. Beneficios a largo plazo o post-empleo:**

Los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.
- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Los gastos de estas provisiones por los empleados que se encuentren activos, se los reconoce como gastos no deducibles, con reconocimiento del impuesto diferido, para la determinación del impuesto a la renta del año.

7.3. Beneficios por terminación:

Reconocemos beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado antes de la fecha normal de retiro; o
- Pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte del empleado.

Estos beneficios por terminación se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio y su valor se determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente.

Los pagos que deberán efectuarse por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año. A la fecha que se reporta, la Compañía reporta provisiones de este tipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**8. Ingresos por actividades ordinarias:**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

8.1. Venta de bienes:

Reconocemos ingresos por venta de bienes, cuando se cumplan cada una de las siguientes condiciones:

- Se hayan transferido al comprador todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- La entidad no conserve el control sobre estos bienes.
- El importe de la venta pueda ser medido con fiabilidad.
- Sea probable obtener beneficios económicos futuros.
- Los costos relacionados a la venta puedan ser medidos con fiabilidad.

9. Gastos:

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

10. Otros resultados integrales:

Comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESÚMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**11. Principio de reconocimiento de resultados:**

Se registran utilizando el método de devengado o acumulado: de acuerdo a este método se reconocen como ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y criterios establecidos para estas partidas, es decir:

- Los ingresos cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros; y
- Los gastos cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros.

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:**1. Factores de riesgo financiero:**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a políticas que proporcionan los principios para el manejo de los riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos. A continuación, se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

1.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones financieras con diferentes entidades. La Compañía al 31 de diciembre del 2019, no mantiene obligaciones que la representen cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es bajo.

Sin embargo, es necesario mencionar que al final del período 2019 el mercado financiero presentó un moderado incremento de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2019 en 8.78% (8.69% para el año 2018), esta tasa aumentó en 0.09% en comparación con el año inmediato anterior.

1.2. Riesgo de crédito:

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar, sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables.

1.3. Riesgo de liquidez y solvencia:

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios por plazos mayores a 90 días, permitiendo de esta forma a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

C. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento.

La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios.

1.4. Riesgo de capitalización:

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante desde el año anterior.

Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2019 determinan que la Compañía cuenta con el suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones tanto corriente como largo plazo.

2. Riesgos Externos:**2.1. Riesgos físicos:**

Corresponden a daños en las plantaciones agrícolas ocasionadas por incendios, viento, heladas, granizo, entre otros.

2.2. Riesgos biológicos:

Corresponden a daños en las plantaciones florícolas ocasionadas por plagas, pestes y/o enfermedades. El Departamento Técnico desarrolla activos programas de prevención y control de plagas y/o enfermedades que permiten detectar precozmente cualquier situación que amenace el valor de las plantaciones y proceder adecuadamente con medidas de control y prevención de dichas enfermedades.

2.3. Riesgos sociales y ambientales:

Corresponde a situaciones de reclamaciones sociales, étnicas y/o ambientales de la comunidad, que pudiesen afectar el negocio.

La Administración de la Compañía desarrolla gestiones para el cuidado del medioambiente, a través de sus programas de responsabilidad social.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

D. EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Caja		200.00	200.00
Bancos locales	(1)	12,741.10	22,206.94
Bancos extranjeros	(2)	13,037.94	17,481.08
		25,979.04	39,888.02

- (1) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas corrientes en bancos locales, esos valores son de libre disponibilidad. A continuación, el detalle de los saldos de cada cuenta bancaria:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Banco del Pacífico		1,271.08	1,247.06
Banco de Guayaquil		-	8,750.49
Produbanco		11,470.02	12,209.39
		12,741.10	22,206.94

- (2) Corresponde a fondos mantenidos en cuentas del banco Terrabank, esos valores son de libre disponibilidad.

E. CUENTAS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Clientes por cobrar	(1)	227,929.69	302,068.05
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(2)	533,009.07	455,369.22
Otras cuentas por cobrar	(3)	8,807.72	9,060.15
Deterioro de cuentas por cobrar	(4)	(2,044.62)	-
		767,701.86	766,497.42

- (1) Incluye principalmente: **US\$12,833.52** por cobrar a **AGRINAG CORP**; (cliente relacionado por norma tributaria) **US\$12,780.41** por cobrar a **FANTASY**; **US\$11,834.90** por cobrar a **URALTORGSERVICE LTD**; y, **US\$10,695.70** por cobrar a **CASTRO MEJÍA FANNY ELIZABETH**. Valores originados en la venta de flores. A continuación, los saldos de la cartera por edad de vencimiento:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

E. CUENTAS POR COBRAR: (Continuación)

<u>Edad de vencimiento</u>	<u>Porcentaje del total</u>	<u>2019</u>
Entre 0 - 30 días	79.79%	181,874.20
Entre 31 - 60 días	2.90%	6,615.35
Entre 61 - 90 días	1.98%	4,511.28
Entre 91 - 360 días	5.33%	12,153.24
Más de 360 días	9.99%	22,775.62
		<u>227,929.69</u>

(2) Ver Nota Y (1).

(3) Corresponde **US\$8,505.38** anticipos a empleados y **US\$302.34** descuento herramientas y otros.

(4) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	<u>2019</u>
Saldo inicial	-
Provisión del año	<u>(2,044.62)</u>
Saldo final	<u>(2,044.62)</u>

F. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario inicial:	44,541.36	70,485.25
(+) Compras:	578,311.84	607,746.05
(+) Otros ingresos:	0.00	63.20
(+) Ingresos de inventario (compañías relacionadas):	10,718.36	6,012.19
(-) Consumo interno:	(578,160.97)	(658,940.90)
(+) Anulaciones de egresos:	256.83	18,613.43
(-) Anulaciones de ingresos:	(32,373.14)	(5,594.64)
(-) Ajustes:	6,916.65	6,156.78
	<u>30,210.93</u>	<u>44,541.36</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre	
		2019	2018
Crédito a favor de la empresa IVA	(1)	216,367.25	387,842.44
Crédito tributario a favor de la empresa IR		170.86	1,965.18
Anticipo de impuesto a la renta		24,579.97	-
		241,118.08	389,807.62

(1) Corresponde a créditos fiscales acumulados, generados por la adquisición de bienes y servicios, los que esperamos recuperar en el mediano plazo.

H. ACTIVOS BIOLÓGICOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Plantas en crecimiento costo	(1)	13,398.59	231,713.95
Plantas en crecimiento revaluadas	(2)	39,598.41	-
Depreciación acumulada de activos biológicos	(1)	-	(96,049.31)
		52,997.00	135,664.64

(1) La Compañía revaluó sus activos biológicos a través de la eliminación de la depreciación acumulada:

	Saldo al 31/12/2018	Activación	Reclasific.	Revalúo	Saldo al 31/12/2019
Planta en Crecimiento Costo	-	-	13,398.59	-	13,398.59
Planta en Crecimiento Revalúo	-	-	-	39,598.41	39,598.41
Yemas	57,140.05	7,327.05	(64,467.10)	-	-
Injertos	39,934.68	3,609.44	(43,444.12)	-	-
Patrones	92,095.04	9,628.00	(101,723.04)	-	-
Otros	42,544.18	680.00	(43,224.18)	-	-
	231,713.95	21,144.49	(239,459.85)	39,598.41	52,997.00
Depreciación acumulada	(96,049.31)	(24,687.01)	120,736.32	-	-
	135,664.64	(3,542.52)	(118,723.53)	39,598.41	52,997.00

(2) Corresponde al revalúo de las plantas productores realizado por Santiago Negrete Naranjo quien está calificado por la superintendencia de compañías mediante SC-RNP-380.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**Movimiento del año 2019:**

	<u>Saldo al 31/12/2018</u>	<u>Reclasif. / Revaluó</u>	<u>Venta</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31/12/2019</u>
Terrenos	230,000.00	-	-	-	230,000.00
Construcciones en proceso	12,874.38	(22,391.97)	-	9,517.59	-
Edificios	339,591.50	-	-	-	339,591.50
Instalaciones	295,524.33	22,391.97	-	3,330.00	321,246.30
Maquinarias y equipos	151,411.38	-	-	1,625.00	153,036.38
Muebles y equipos de oficina	4,055.12	-	-	-	4,055.12
Equipo de computación	7,635.97	-	-	4,601.00	12,236.97
Vehículos	105,244.01	-	(1) (25,705.36)	-	79,538.65
Sistema de riego	207,945.83	-	-	-	207,945.83
Plantas en producción al costo	-	(2) 118,723.53	-	-	118,723.53
Plantas en producción revaluadas	-	(3) 350,877.44	-	-	350,877.44
	<u>1,354,282.52</u>	<u>469,600.97</u>	<u>(25,705.36)</u>	<u>19,073.59</u>	<u>1,817,251.72</u>
Depreciación acumulada	<u>(478,028.30)</u>	<u>-</u>	<u>24,420.33</u>	<u>(100,880.62)</u>	<u>(554,488.59)</u>
	<u>876,254.22</u>	<u>469,600.97</u>	<u>(1,285.03)</u>	<u>(81,807.03)</u>	<u>1,262,763.13</u>

(1) Corresponde a la venta del vehículo KIA SPORTAGE placa XBB2984.

(2) Reclasificación de activos biológicos; de acuerdo al revaluó realizado. Ver **Nota H (1)**.

(3) Corresponde al revaluó de las plantas productores realizado por Santiago Negrete Naranjo quien está calificado por la superintendencia de compañías mediante **SC-RNP-380**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

I. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: (A continuación)**Movimiento del año 2018:**

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	230,000.00	-	230,000.00
Construcciones en proceso	-	12,874.38	12,874.38
Edificios	339,591.50	-	339,591.50
Instalaciones	283,776.05	11,748.28	295,524.33
Maquinarias y equipos	148,516.38	2,895.00	151,411.38
Muebles y equipos de oficina	4,055.12	-	4,055.12
Equipo de computación	2,413.86	5,222.11	7,635.97
Vehículos	106,244.01	-	106,244.01
Sistema de riego	207,945.83	-	207,945.83
	1,321,542.75	32,739.97	1,354,282.52
Depreciación acumulada	(378,248.59)	(99,779.71)	(478,028.30)
	943,294.16	(67,039.74)	876,254.42

J. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Activo por impuesto diferido (jubilación)	7,512.98	5,288.98
Activo por impuesto diferido (bonificación desahucio)	2,806.00	2,369.53
Amortización de pérdidas	56,743.62	-
	67,062.60	7,658.51

K. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	
Regalías	(1)	459,475.62	486,149.98
Inversiones en subsidiarias	(2)	799.00	21,598.00
		460,274.62	507,747.98

(1) Corresponde a regalías por acuerdos de licencias con relación al uso o explotación de las variedades de las plantas y flores, según las condiciones previstas en los contratos celebrados. A continuación, movimiento:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

K. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES: (Continuación)

Variedad	Costo	Amortización acumulada	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Amortización 2019	Saldo al 31/12/2019
3D NIRP	8,868.82	(4,273.55)	4,598.37	-	(886.80)	3,711.57
ALBA NIRP	11,480.00	(5,743.20)	6,739.80	-	(1,148.04)	4,591.76
PINK LOVE PLANTEC	7,000.00	(2,858.17)	4,141.83	-	(699.96)	3,441.87
NENA DE RUITERS	7,000.00	(3,489.80)	3,500.20	-	(699.96)	2,800.24
NINA BROWN BREEDING	41,300.00	(17,925.50)	23,374.50	-	(4,129.92)	19,244.58
KQX BROWN BREEDING	20,230.00	(8,040.36)	12,189.64	-	(2,023.03)	10,166.66
MOODY BLUES SCHREURS	7,000.00	(3,489.80)	3,500.20	-	(699.96)	2,800.24
PINK FLOYD SCHREURS	141,800.00	(66,566.76)	75,233.22	-	(14,180.04)	61,053.18
HALLELUJAH IRBS	4,987.50	(4,997.50)	-	-	-	-
GLORY IRBS	7,875.00	(3,937.80)	3,937.20	-	(787.56)	3,149.64
TUTTI FRUTTI IRBS	8,925.00	(4,462.80)	4,462.20	-	(892.56)	3,569.64
FREEDOM ROSEN TANTAU	92,400.00	(42,350.00)	50,050.00	-	(9,240.00)	40,810.00
WEDDING SPIRIT ROSEN TANTAU	8,950.00	(2,874.80)	2,975.20	-	(594.96)	2,380.24
DEEP PURPLE OLIJ	7,000.00	(3,489.80)	3,500.20	-	(699.96)	2,800.24
EARLY GRAY DE RUITERS	15,575.00	(4,173.65)	11,401.35	-	(1,557.48)	9,843.87
GHÖBI DE RUITERS	7,000.00	(3,489.80)	3,500.20	-	(699.96)	2,800.24
EXPLÖRER PLANTEC	44,030.00	(8,701.79)	35,328.21	-	(4,403.16)	30,925.05
NÖVIA HILSEA	16,450.00	(6,716.92)	9,733.08	-	(1,644.96)	8,088.12
KAHALA BROWN BREEDING	19,400.00	(5,696.75)	13,803.25	-	(1,940.04)	11,863.21
SKYFRE ROSENTANTAU	8,616.70	(4,841.51)	3,675.19	-	(699.96)	2,975.23
HERMOSA LEX	15,400.00	(7,571.47)	7,828.53	-	(1,539.96)	6,288.57
FADO LEX	5,720.00	(5,720.00)	-	-	-	-
SUKRANI LEX	5,852.50	(2,684.70)	2,967.80	-	(565.20)	2,402.60
YELLOW INTENZZ PREESMAN	12,000.00	(12,000.00)	-	-	-	-
JESSICA ROSENTANTAU	9,000.00	(4,033.33)	4,966.67	-	(900.00)	4,066.67
LA PERLA PLANTEC	13,850.00	(5,801.25)	7,848.75	-	(1,365.00)	6,483.75
WINE HOUSE LEX	4,820.00	(4,820.00)	-	-	-	-
PLAYA BLANCA HILSEA	17,932.00	(7,515.94)	10,416.06	-	(1,793.16)	8,622.90
CATALINA OLIJ	937.50	(937.50)	-	-	-	-
CARALUNA OLIJ	10,500.00	(3,850.00)	6,650.00	-	(1,050.00)	5,600.00
SHOWGIRL OLIJ	6,300.00	(2,310.00)	3,990.00	-	(630.00)	3,360.00
MONDIAL PLANTEC S.A.	27,650.00	(11,751.42)	15,898.58	-	(2,765.04)	13,133.54
BOULEVARD OLIJ	6,360.00	(2,310.00)	3,990.00	-	(630.00)	3,360.00
TORMENTA OLIJ	6,360.00	(2,310.00)	3,990.00	-	(630.00)	3,360.00
REDEYE OLIJ	5,250.00	(2,012.50)	3,237.50	-	(525.00)	2,712.50
SCARLATA SCHREURS	10,000.00	(3,666.52)	6,333.48	-	(999.96)	5,333.52
GREY KNIGHTS DE RUITERS	6,650.00	(2,216.80)	4,433.20	-	(665.04)	3,768.16
CORAL REEF ROSEN TANTAU	7,000.00	(7,000.00)	-	-	-	-
GARDEN SPIRIT ROSEN TANTAU	7,000.00	(2,275.26)	4,724.74	-	(700.08)	4,024.66
LUCIANO SCHREURS	7,000.00	(1,983.22)	5,016.78	-	(699.96)	4,316.82
SAGA SCHREURS	3,500.00	(991.78)	2,508.22	-	(350.04)	2,158.18
BRIGHTON PLANTEC	7,350.00	(1,041.25)	6,308.75	-	(735.00)	5,573.75
PINK IRISCHKA IRB	3,360.00	(812.00)	2,548.00	-	(336.00)	2,212.00
CAMPANELLA PEACH FRANKO	22,800.00	(9,420.00)	13,380.00	-	(2,280.00)	11,100.00
CAMPANELLA YELLOW FRANKO	12,000.00	(6,000.00)	6,000.00	-	(1,200.00)	4,800.00
CAMPANELLA PINK FRANKO	7,200.00	(3,600.00)	3,600.00	-	(720.00)	2,880.00
CREAM IRISCHKA IRB	3,360.00	(784.00)	2,576.00	-	(336.00)	2,240.00
ORANGE STAR IRB	3,360.00	(812.00)	2,548.00	-	(336.00)	2,212.00
BÖGART SCHEURS	7,000.00	(7,000.00)	-	-	-	-
RAGAZZA NIRP	23,100.00	(2,502.54)	20,597.46	-	(2,310.00)	18,287.46
HARD ROCK NIRP	7,700.00	(1,347.57)	6,352.43	-	(770.04)	5,582.39
TIBET SCHREURS	28,000.00	(21,933.28)	6,066.72	21,000.00	(2,799.96)	24,266.76
CORINNA PLANTEC	5,512.50	(780.98)	4,731.52	-	(551.28)	4,180.24
SNOWBLISS DE RUITERS	7,000.00	(1,224.93)	5,775.07	-	(699.96)	5,075.11
WHITE MAJOLIKA ROSEN TANTAU	3,500.00	(320.87)	3,179.13	-	(350.04)	2,829.09
STAR DUST NIRP	3,950.00	(288.72)	3,561.28	-	(384.96)	3,176.32
SILVERY LIGHT NIRP	7,700.00	(385.02)	7,314.98	-	(770.04)	6,544.94
ABSURDA HILSEA	5,600.00	(2,800.20)	2,799.80	-	(560.04)	2,239.76
LIMONADA PLANTEC	6,300.00	(525.00)	5,775.00	-	(630.00)	5,145.00
LIGHTHOUSE LEX	7,000.00	(291.95)	6,708.05	-	(699.96)	6,008.09
ANDREA OLIJ	7,000.00	(116.66)	6,883.34	7,350.00	(1,312.46)	12,920.88
SWEET EYE OLIJ	-	-	-	5,250.00	(437.50)	4,812.50
LAVANDER IRISCHKA IRBS	-	-	-	3,500.00	(375.02)	3,124.98
V.I. PINK HILSEA	-	-	-	7,000.00	(349.98)	6,650.02
CANDLELIGHT ROSENTANTAU	-	-	-	8,500.00	(283.32)	8,216.68
NEXUS PLANTEC	-	-	-	3,300.00	(110.00)	3,190.00
	849,842.82	(363,692.64)	486,149.98	55,900.00	(82,574.36)	459,475.62

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

K. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES: (Continuación)

(2) Corresponde a inversiones en acciones. A continuación, detalle:

Compañía	RUC	% Part. Accionaria		2019	2018
SAGARE S.A.	0991027874001	-	(i)	-	20,000.00
ALSACIA S.A.	0991337792001	99.875%		799.00	799.00
PESGLASA S.A.	0991089500001	-	(i)	-	799.00
				799.00	21,598.00

(i) Las acciones se dieron de baja, esas compañías se encuentran inactivas.

L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre de	
			2018
Proveedores por pagar	(1)	146,732.64	175,348.21
Proveedores del exterior		-	20,828.50
		146,732.64	196,176.71

(1) Corresponde principalmente a US\$13,806.40 a SCHREURS ECUADOR CIA. LTDA.; US\$ 12,824.51 a GRUPO GRANDES ROMAN S.A.; US\$10,169.60 a OLIJBREEDING ECUADOR S.A.; y, US\$9,590.00 a OLIJ ECUADO CIA. LTDA.

Al 31 de diciembre del 2019, el 54.25% de esa cartera tiene una edad de edad vencimiento menor a 30 días (US\$97,320.60) y el 33.69% mayor a 120 días (US\$60,431.72).

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Con la administración tributaria		22,477.05	20,701.28
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(1)	10,318.98	51,863.65
Con el IESS		16,127.01	21,728.38
Por beneficios de ley a empleados	(2)	115,720.45	173,286.38
15% participación de trabajadores	(3)	8,351.13	47,613.15
		172,994.62	315,192.84

(1) Corresponde a saldo de impuesto por pagar 2019 pendiente de ajustar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (A continuación)

(2) Corresponde a lo siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Sueldos por pagar	34,666.39	42,214.72
Liquidaciones por pagar	346.68	8,131.82
Otros descuentos	829.42	7,441.61
Décimo tercer sueldo	54,955.88	47,839.55
Décimo cuarto sueldo	18,297.32	17,861.93
Vacaciones	6,624.76	6,624.76
Fondos empleados por multas	-	43,171.99
	115,720.45	173,286.38

(3) Durante el 2019 corresponde a valores pendiente por pagar de años anteriores.

N. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	522,828.30	88,179.14
Cuentas por pagar diversas	(2)	6,424.17	105,474.83
		529,252.47	193,653.97

(1) Ver Nota Y (2).

(2) Corresponde a las siguientes cuentas por pagar:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Caja de ahorros	(i)	2,715.32	97,546.44
Servicios por pagar		-	268.56
Acreedores varios		-	1,723.72
Provisión proveedores		1,687.40	-
Diners Club		1,888.90	1,500.67
Pacificard		-	872.60
Visa Titanium		132.55	3,562.84
		6,424.17	105,474.83

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

N. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS: (A continuación)

- (i) Estos fondos corresponden a aportaciones voluntarias por los empleados, los cuales son utilizados como garantía y/o fondos disponibles para los empleados afiliados que requieran de un préstamo a un plazo determinado entre las partes, las cuales son descontadas mediante roles de pagos mensuales.

Estas operaciones se encuentran respaldadas mediante un Reglamento Interno de la Caja de Ahorro, es de tiempo indefinido y tiene como objetivo fomentar el ahorro entre los socios o afiliados.

O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Institución	Tasa de interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento	Préstamo Valor	Saldo al 31 de diciembre del	
					2019	2018
Corporación Financiera Nacional	9.9618%	25/06/2013	19/05/2020	702,000.00	70,200.00	210,600.00
					70,200.00	210,600.00
				Porción corriente de las obligaciones financieras:	(70,200.00)	(140,400.00)
				Largo plazo:	-	70,200.00

P. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
María Verónica Intriago (Años anteriores)	987,650.29	987,650.29
María Verónica Intriago (1)	120,000.00	-
	1,107,650.29	987,650.29

(1) Ver Nota R (3).

Q. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Jubilación Patronal (1)	54,799.88	49,307.62
Provisión por desahucio (2)	25,272.13	22,677.03
	80,072.01	71,984.65

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Q. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

	2019	2018
Saldo al inicio del año:	49,307.62	33,126.29
Costo financiero por interés:	-	1,516.01
Costo laboral:	13,913.84	22,524.81
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (salidas):	(8,421.49)	(7,859.49)
Saldo al final del año	54,799.97	49,307.62

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año:	22,677.03	14,676.90
Costo financiero por interés:	-	723.42
Costo laboral:	4,498.25	9,896.63
Reservas reversadas por salida de trabajadores en el periodo:	2,807.87	(2,619.92)
Beneficios pagados al empleado	(4,711.03)	-
Saldo al final del año	25,272.13	22,677.03

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, quienes aplicaron el Método de Costeo Unitario Proyectado, el cual consiste en determinar las provisiones tomando en consideración variables como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados.

A continuación, detallamos las hipótesis actuariales y las variables demográficas aplicadas para el cálculo:

Hipótesis Actuariales:	2019	2018
Tasa de descuento:	6.00%	6.00%
Tasa de incremento salarial:	2.00%	2.50%
Tasa de rendimiento de los activos del plan:	6.00%	6.00%
Tasa de rotación:	24.41%	25.33%
Tasa de mortalidad:	TM IESS 2002	TM IESS 2002

R. PATRIMONIO:

- Capital social:** El capital social de la Compañía, está compuesto por 250,000 acciones, cuyo valor nominal es de US\$1.00 cada una distribuidos en: 193,174 acciones (77.2696%) para el Sr. Hernán Arturo Torres Trujillo (Herederos), 56,825 acciones (22.7300%) para el Sr. Juan Pablo Torres Intriago y 1 acción (0.0004%) para la Sra. María Verónica Torres Intriago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

R. PATRIMONIO: (A continuación)

1. **Reserva legal:** De acuerdo a la legislación societaria vigente en el país, permite a las sociedades constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General de Accionistas.
2. **Aportes accionistas para futuras capitalizaciones:** El 31 de octubre del 2019, la Compañía reclasificó el valor que se reportaba por US\$120,000.00, a cuentas por pagar accionistas. Ver **Nota P (1)**.
3. **Otros resultados integrales:** Corresponde al superávit por revalúo de las Plantas Productoras considerados como propiedad, planta y equipo por **US\$304,571.16**.
4. **Resultados acumulados:** Esta cuenta está conformada por resultados acumulados de años anteriores. Al 31 de diciembre del 2019 estos saldos ascienden a **US\$384,262.70**

S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Exportaciones	(1)	2,079,025.08	2,752,205.68
Ventas Locales	(2)	17,443.56	55,093.79
Ventas locales tarifa 0%		10,537.91	9,581.00
		2,107,006.55	2,816,880.47

(1) Corresponde a las exportaciones de flores y rosas a diferentes países como los Estados Unidos de Norteamérica, Rusia, entre otros. Los meses de mayor exportación fueron: enero US\$458,509.62, febrero US\$238,394.19, abril US\$291,048.08 y mayo US\$198,425.63.

(2) Incluye principalmente ventas a Villa Gardenia Flowers Eventdesing S.A.

T. COSTO DE VENTA:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Materiales utilizados o productos vendidos	(1)	456,674.71	657,575.49
Mano de obra directa	(2)	1,142,641.27	1,102,039.60
Otros costos indirectos de fabricación	(3)	348,864.66	353,508.28
		1,948,180.64	2,113,123.37

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

T. COSTO DE VENTA: (Continuación):

- (1) Incluye principalmente US\$180,084.32 fertilizantes; US\$78,682.66 agroquímicos y US\$22,872.62 otros insumos.
- (2) Incluye principalmente US\$601,411.52 sueldos, US\$82,836.68 horas extras, US\$85,361.83 bonos de producción, US\$98,725.67 aporte patronal y US\$165,881.37 beneficios sociales.
- (3) Incluye principalmente US\$74,022.17 costos por mantenimientos y US\$82,574.36 amortización por regalías.

U. GASTOS DE VENTA:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	30,263.50	23,623.94
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	5,760.78	4,559.84
Beneficios sociales e indemnizaciones	4,139.35	4,624.89
Promoción y publicidad	-	551.20
Combustibles	47.13	1,645.29
Transporte	22.15	487.74
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores)	-	7,991.55
Gastos de viaje	223.10	2,702.18
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6,432.66	3,599.76
Otros gastos	12,983.89	7,323.69
	59,872.56	57,110.08

V. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneración	190,871.06	117,703.58
Aportes a la seguridad social	32,885.34	22,048.86
Beneficios sociales e indemnizaciones	28,471.29	26,019.40
Gasto planes de beneficios a empleados	4,506.47	14,630.33
Seguros y reaseguros	9,262.24	3,868.29
Gastos de viaje	3,414.81	6,202.14
Impuestos, contribuciones y otros	40,141.17	15,738.48
Otros gastos	170,830.68	92,436.72
	480,383.06	298,647.80

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

W. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación, se detalla la base para el cálculo correspondiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Pérdida del ejercicio:	(316,411.01)	317,421.02
15% de participación a trabajadores	-	(47,613.15)

X. IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en Ecuador, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva vigente para sociedades, que es del 25%; tarifa vigente desde el año 2019.

En los casos en que parte de la composición societaria de la Compañía sea residente de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, esta tarifa aumenta, y se la determina de forma proporcional en base a su participación accionaria.

Durante el ejercicio económico 2019, la Compañía no reporta accionistas domiciliados en paraísos fiscales. Para la liquidación del impuesto a la renta, se registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto, descontando del impuesto a pagar (impuesto causado), el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas. A continuación, se detalla el proceso para el cálculo correspondiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

X. IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		2018
Perdida del ejercicio después de la participación de trabajadores:	(316,411.01)	269,807.87
(+) Gastos no deducibles:	49,243.94	42,090.94
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objetos de impuesto a la renta:	(111,094.77)	(7,859.49)
(+) Otros gastos exentos de impuesto a la renta:	126,655.38	7,108.95
(+) Reversión de diferencias temporarias por provisiones laborales:	12,093.05	34,811.42
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores:	-	(45,339.98)
Base imponible:	(239,513.41)	300,619.98
Impuesto causado	(1) -	66,136.34
Anticipo determinado	24,579.97	21,103.64

- (1) La Compañía se acogió al beneficio de la rebaja impositiva de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta por ser pequeña empresa y exportadora habitual, de acuerdo al procedimiento establecido por el Comité de Política Tributaria para el periodo contable 2019.

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2019	2018
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	-	66,136.34
(-) Anticipo reducido	(1) (24,579.97)	(21,103.64)
(+) Anticipo pendiente de pago	-	606.98
(-) Retenciones del año	(1) (170.86)	(643.93)
(-) Retenciones años anteriores	-	(790.61)
Saldo crédito tributario e impuesto a pagar	(24,750.83)	44,205.14

- (1) Ver registro en la **Nota G** por anticipo de impuesto a la renta y crédito tributario a favor de la compañía.

La Compañía forma parte de un grupo de empresas relacionadas y como tal, mantiene saldos y efectúa transacciones importantes con compañías miembro de dicho grupo. Los saldos y transacciones con el accionista y empresas relacionadas al 31 de diciembre comprenden lo siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Y. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:**1. Cuentas por cobrar:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rosas La Martina RLM S.A.	533,009.07	455,369.22
AGRINAG CORP	12,833.52	-
	<u>545,842.59</u>	<u>455,369.22</u>

2. Cuentas por pagar:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Agrinag S.A	522,828.30	87,124.37

3. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación, el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y honorarios	56,190.76	18,400.00
Beneficios sociales	-	1,150.00
	<u>56,190.76</u>	<u>19,550.00</u>

Z. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Z. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (A continuación)

El Art. 3 de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, detalla varias operaciones que se incluyen para la determinación de los montos antes mencionados.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar la presentación de información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Trasferencia, debido a que, durante el año 2019, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación.

AA. EVENTOS SUBSECUENTES:

A partir del 1 de enero de 2020, la Compañía transfirió la operación del cultivo y comercialización de rosas a su compañía relacionada AGRINAG S.A. Mediante el acuerdo suscrito, la Compañía proporcionará sus instalaciones, terrenos y plantas productoras para ser operadas y su producción comercializada por AGRINAG S.A. Como contraprestación, la Compañía transferirá también las obligaciones financieras relacionadas al pasivo laboral y recibirá un canon mensual por arriendo.

En la *Nota A "Análisis de Negocio en Marcha"*, se analizan los efectos relacionados con el estado de emergencia sanitaria por la pandemia COVID-19, así como las medidas adoptadas por la Administración.



Juan Pablo Torres Intriago
Gerente General



Verónica del Rocío Salazar Tubay
Contadora