1. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

BellaRo S. A. es una sociedad constituida en el año de 1996 en Ecuador de conformidad con las leyes vigentes en el país. El domicilio originalmente fue establecido en la ciudad de Quito y su operaciones han sido realizadas en el cantón Pedro Moncayo sector Tupigachi. La duración establecida fue de 50 años. El objeto social de la empresa es la explotación de fincas agrícolas destinadas a la siembra, cultivo, cosecha de todo tipo de flores y otro tipo de productos agrícolas para su comercialización; según consta en la escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 24 de diciembre de 1996.

Con escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo el 13 de marzo del 2009, en la cual consta el Aumento de Capital, Reforma Integral y Codificación de Estatutos se establece que la empresa BellaRo S. A. cuente con un capital social de USD. 2.710.000,oo dividido en 2.710.000 acciones cuyo valor nominal es de USD 1,oo con derecho a voto. El domicilio establecido es kilómetro 3.2 vía Tabacundo-Cajas, sector Tupigachi, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha. La compañía tendrá una duración de 100 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil. El objeto social es la explotación de fincas agrícolas destinadas a la siembra, cultivo, cosecha de todo tipo de flores y otro tipo de productos agrícolas para su comercialización en el mercado interno y externo. Actualmente la empresa de manera exclusiva se dedica a la producción y comercialización de Rosas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE PRESENTACIÓN, CONSOLIDACIÓN Y COMPARABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, ratificada en la resolución No. ADM 08199 del 03 de julio del 2008 y establecido el cronograma de implementación en la resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008; las entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías deben adoptar de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para presentar sus Estados Financieros.

La empresa BellaRo S. A. en consideración por lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías presenta sus Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF's) vigentes en idioma Español.

La empresa BellaRo S.A. en consideración por lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías presenta sus Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) vigentes en idioma Español.

Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:
Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

Normas	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019

Nuevas interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

Enmiendas a NIIF's	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019

Enmiendas a NIIF's	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero de 2019

b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Enmiendas a NIIF's	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020

NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

La Administración estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía. Así mismo, se está evaluando el impacto potencial de la futura aplicación de la NIIF 16 en sus estados financieros y el efecto cuantitativo dependerá, entre otros aspectos, del método de transición elegido, de en qué medida la Compañía utilice las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento y de cualquier arrendamiento adicional que la Compañía celebre en el futuro. Se estima revelar su método de transición e información cuantitativa antes de la fecha de adopción.
(*) Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

2.2. CONSOLIDACIÓN

Asociadas son todas las entidades sobre las que la empresa no tiene control pero si influencia significativa y cuya participación es menor al 40% de su capital con derecho a voto, en cuyo caso se utilizará el método de la participación que indica que el registro de la inversión inicialmente se la realiza al costo y es ajustada posteriormente por los cambios en el activo neto de la participada; que los valores distribuidos por la participada afecta al valor del a inversión y que el resultado del periodo del inversor incluye cambios como consecuencia en otro resultado integral de la entidad participada, estos cambios se derivan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo y de las diferencias de cambio al convertir los estados financieros de negocios en el extranjero.

En cumplimiento de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados vigente desde el 01 de enero del 2013 y considerando que la empresa posee el 70% del capital con derecho a voto en la empresa ROSE CONNECTION ROSECON CIA. LDA., se establece la consolidación de los estados financieros en las condiciones indicadas en esta norma, la inversión en este caso se registra según lo indicado en la NIC 27 párrafo 10, literal (a) al costo y la distribución de dividendos se reconocerá en el resultado del periodo.

2.3. COMPARABILIDAD

Las políticas que se indican se han aplicado uniformemente en todos los periodos que se presentan.

De acuerdo a la NIC 8:

- Como resultado de incertidumbres relacionadas con la empresa, determinadas partidas no pueden ser medidas con exactitud y por lo tanto se necesitan hacer estimaciones, los cambios en las estimaciones se aplicaran en forma prospectivamente afectando a los resultados de ejercicios futuros para reflejar los diferentes elementos de los estados financieros en forma razonable.
- Los errores pueden surgir al reconocer, valorar, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros, los estados financieros no cumplen con NIIF si contienen errores ya sean materiales o inmateriales cuando han sido cometidos intencionalmente. Los errores materiales son corregidos retrospectivamente en los primeros estados financieros después de haberlos descubierto.

Para los puntos anteriores se considerará la materialidad y las limitaciones incluidas en los párrafos 23 y 43.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACIÓN

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Dentro de este rubro la empresa considera los saldos finales de:

- Caja
- Bancos
- Los depósitos a plazos en Instituciones Financieras de corto plazo y gran liquidez.

3.2. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 90 días. El valor de las cuenta por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión de cuentas incobrables (perdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado del ejercicio. La provisión se realizarán considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda.

3.3. INVENTARIOS

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realización, según cual sea el menor. El costo para su asignación a los costos de producción o venta son determinados bajo la fórmula del Costo Promedio Ponderado.

3.4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

RECONOCIMIENTO INICIAL

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como activo, se mide inicialmente a su costo que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo perteneciente a propiedad planta y equipo como también los intereses por financiamiento relacionados con la construcción del activo hasta que se encuentre calificado; los desembolsos posteriores corresponden a mantenimientos o reparaciones del mismo y son registrados a resultado del ejercicio.

DEPRECIACIÓN

La depreciación se realiza por el método de Línea Recta y la vida útil de cada uno de los activos que comprende Propiedad Planta y Equipo es estimada por el técnico de cada área. El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo

El valor residual de los activos de propiedad planta y equipo es estimado por la parte técnica respectiva, cuando no existe un valor determinado se sobreentiende que es cero.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisan, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

MEDICIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se registra por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (MODELO DEL COSTO).

La empresa clasifica como Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta a los activos que su importe en libros se espera recuperar a través de la venta y no de su uso, y cuya transferencia se la vaya a realizar en un periodo no superior a 12 meses contados a partir de la fecha de dejarlo de utilizar (NIIF 5 párrafos 6, 7 y 8).

Para la empresa las Propiedades de inversión se reconocerán cuando:

- Sea probable que se generen beneficios económicos futuros, que estén asociados con las propiedades de inversión y
- El costo de las propiedades de inversión puedan ser medidos en forma fiable. (NIC 40 párrafo 16, 17, 18 y 19)

PLANTAS PRODUCTORAS

Las plantas productoras de la empresa se registran al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

La empresa deprecia sus plantas productoras en línea recta durante su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la 1ra producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial va desde 5 años a 8 años dependiendo de las expectativas de la variedad.

3.5. ACTIVO INTANGIBLE

Los activos intangibles inicialmente se reconocerán al costo, su medición posterior se contabilizará a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro.

3.6. PASIVOS FINANCIEROS

Las deudas se clasifican en corrientes las que tiene vencimiento y se van a cancelar en 12 meses o menos tiempo y no corrientes las que tienen vencimiento a más de 12 meses y se entiende que va a cancelar en ese periodo. Se registran a su valor razonable, se valoran al costo amortizado según el tipo de interés efectivo; los intereses según el criterio del devengo se contabilizan en la cuenta de resultados y se añaden al importe en libros de la deuda en la medida en que se liquiden en el periodo que se producen.

3.7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Los Proveedores y Otras cuentas por Pagar no devengan intereses el tratamiento comercial se lo realiza en estos términos y se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable.

3.8. IMPUESTOS SOBRE LOS BENEFICIOS, ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto impuesto de la empresa para cada ejercicio económico se calcula a partir del resultado contable disminuido el 15% correspondiente a la Participación de los Trabajadores, mas (+) todas la partidas que de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento determinadas como gastos no deducibles menos (-) todas las partidas

determinadas en las leyes mencionadas anteriormente como ingresos exentos o no sujetos a impuesto a la renta, cuyo resultado se multiplica por la tasa impositiva vigente para sociedades al cierre del periodo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y los saldos contables, que se estiman se van a recuperar o pagar, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducción fiscales no aplicados fiscalmente se registran al valor que se espera recuperar o liquidar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensarán si y solo si:

- La entidad tiene reconocido legalmente el derecho de compensar frente a la autoridad fiscal.
- Los activos y pasivos por impuesto diferido se derivan del impuesto a las ganancias de una misma autoridad fiscal.

3.9. PROVISIONES

La empresa al cierre de cada ejercicio contable, analiza si existe algún pasivo para cubrir o un activo por recuperar como resultado de algún acontecimiento pasado y en el caso de que sea probable y medible razonablemente el valor de la salida o ingreso de recursos se procede a realizar la respectiva provisión afectando a resultados del periodo, de no ser así se revela en las Notas a los Estados Financieros.

3.10. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

Los ingresos de servicios de realización inmediata se reconocen una vez terminados, los servicios continuos se reconocen en el periodo corriente y en la porción devengada.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

3.11. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN UTILIDADES

La legislación laboral vigente establece que la empresa reconozca a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio y se efectúe la respectiva provisión para el pago con cargo a resultados.

3.12. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

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

3.13. OBLIGACIONES LABORALES

De acuerdo a la reglamentación vigente la empresa está obligada a provisionar la Jubilación Patronal que es el beneficio que tiene un trabajador cuando presta sus servicios por 25 años acumulativos a un mismo empleador, la provisión debe estar sustentado por el respectivo estudio actuarial realizado por una entidad debidamente calificada, los valores de los trabajadores que han acumulado más de 10 años en la empresa son deducibles de acuerdo al régimen tributario vigente la diferencia de la provisión no es deducible hasta el 31 de diciembre del 2017, a partir del año 2018 las provisiones de Jubilación Patronal no son deducibles y serán deducibles en el momento que se cancelen a los beneficiarios, por lo tanto permite el régimen tributario vigente la generación de impuestos diferidos por este concepto.

El desahucio es un derecho del trabajador y del empleador en dar por terminado las relaciones laborales, antes de la vigencia de la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, para que el trabajador se acoja a este beneficio debía seguir un procedimiento ante la Inspectoría de Trabajo; con la promulgación de la ley indicada en abril del 2015 para acogerse a este beneficio solamente es necesario presentar la renuncia por parte del trabajador ante el empleador.

El beneficio consiste en el 25% de la última remuneración por cada año completo de prestación de servicio, la administración en este aspecto considerando la vigencia de la ley establece la provisión para afrontar los valores a cancelar por la terminación de la relación laboral. La provisión del desahucio se contabiliza al resultado del periodo. A partir del año 2018 las provisiones por Desahucio no son deducibles y serán deducibles en el momento que se cancelen a los beneficiarios, por lo tanto permite el régimen tributario vigente la generación de impuestos diferidos por este concepto.

3.14. ARRENDAMIENTOS

A partir del año 2019 entró en vigencia la NIIF16 "Arrendamientos", que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos. Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo a NIIF16 se optó por el método retrospectivo modificado.

Al comienzo del arrendamiento (en la fecha en que el activo subyacente está disponible para uso) se registra en el estado de situación financiera en un rubro separado de los activos no corrientes un activo por el derecho de uso y un pasivo por arrendamiento (en el rubro de Otros pasivos financieros). Este activo se reconoce inicialmente al costo.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide al costo, ajustado por cualquiera nueva medición del pasivo por arrendamiento, menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro de valor. El activo por derecho de uso se deprecia en los mismos términos que el resto de activos depreciables similares.

Por otra parte, el pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento, descontados a la tasa incremental por préstamos de la Compañía, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse fácilmente. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo comprenden: i) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; ii) pagos por arrendamiento variables; iii) garantías de valor residual; iv) precio de ejercicio de una opción de compra; y v) penalizaciones por término del arriendo.

3.15. EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa de acuerdo a la NIC 10 y a la materialidad que impliquen los eventos ocurridos posteriormente a la fecha de cierre del balance y la fecha de aprobación de los Estados Financieros; estos pueden afectar a los estado financieros que se están emitiendo o solamente reflejarse en las notas de los mismos estados financieros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo 31/12/2019 comprende:

	2019	2018
Cajas Chicas	1,200.00	1,200.00
Banco Internacional	15,161.30	90,798.46
International Finance Bank	334,841.79	274,836.93
Banco Pichincha	56,198.89	61,364.92
Certificados de Deposito	0.00	515,001.00
Total	**407,401.98**	**943,201.31**

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2019 comprende:

	2019		2018
Corriente	679,929.98		593,812.01
Vencido de:			
00 - 15 días	78753.6		133,612.91
16 - 30 días	113323.34		89,371.97
31 - 60 días	72,848.07		41,814.10
61 - 90 días	8553.2		35,632.38
91 - 180 días	17312.02		11,825.56
181 - 360 días	12988.41		3,624.00
mas de 360 días	87381.98		134,488.06
Total	**1,071,090.60**		**1,044,180.99**
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(85,541.32)	(1)	(137,077.88)
Cuentas por Cobrar Clientes	**985,549.28**		**907,103.11**

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
INVENTARIOS MATERIALES		
Materiales en General	43,832.34	44,764.57
Materiales Pos cosecha	30,419.46	53,352.33
Materiales Químicos y Fertilizantes	45,698.93	35,185.35
Materiales Proceso Preservados	65,940.21	78,293.75
Materiales Laboratorio Control Biológico	541.27	54.77
Suministros de Oficina y Limpieza	889.18	689.35
TOTAL INVENTARIOS MATERIALES	**187,321.39**	**212,340.12**

INVENTARIOS PRODUCTOS TERMINADOS		
Inventario de Flor Preservada	159,231.72	271,730.60
TOTAL INVENTARIOS P. TERMINADOS	**159,231.72**	**271,730.60**
TOTAL INVENTARIO	**346,553.11**	**484,070.72**

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo durante el 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Adiciones	Retiros y Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2018	Adiciones	Retiros y Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2019	Tasa Anual de Depreciación
Terrenos	1,015,000.00	-	-	-	1,015,000.00	-	-	-	1,015,000.00	-
Edificios e Instalaciones	1,039,306.18	-	(1,036.23)	166,363.72	1,204,633.67	-	(224,120.78)	254,077.45	1,234,590.34	5 y 2.5%
Invernaderos - Etructura Metálica	483,213.18	-	(231,418.74)	-	251,794.44	-	(34,054.40)	343,617.63	561,357.67	10 y 5%
Invernaderos - Plástico	161,209.69	146,077.37	(79,598.88)	-	227,688.18	-	(81,611.08)	124,238.13	270,315.23	50%
Maquinaria y Equipo	630,604.94	143,377.90	(70,557.37)	120,921.88	824,347.35	25,077.80	(96,913.24)	265,670.27	1,018,182.18	10%
Muebles y Enseres	26,617.37	549.95	(2,779.64)	-	24,388.18	-	(1,092.70)	-	23,295.48	10%
Vehículos	102,931.16	1,866.07	-	-	104,797.23	-	(15,964.95)	-	88,832.28	33 y 20%
Equipo de Computación Software	5,883.09	11,634.19	-	-	17,517.28	8,767.31	(7,872.08)	-	18,412.51	33%
Plantas en Producción	2,511,599.64	351,985.06	(272,567.25)		2,591,017.45	884,384.25	(224,791.43)		3,250,610.27	
Construcciones en Proceso	17,719.78	334,435.21	-	(287,569.86)	64,585.13	912,585.60	(977,170.73)		-	
TOTAL	5,482,485.89	637,940.69	(385,390.86)	(284.26)	6,325,768.91	1,830,814.96	(1,663,591.39)	987,603.48	7,480,595.96	
(-) Depreciación Acumulada	(2,049,583.27)	(567,978.09)	599,671.37	-	(2,017,889.99)	(602,278.14)	649,045.74	-	(1,971,122.39)	
TOTAL	3,335,672.48	377,344.19	(1,491.00)	(284.26)	4,307,878.92	1,228,536.82	(1,014,545.65)	987,603.48	5,509,473.57	

8. ACTIVO POR DERECHO DE USO

Corresponde al arriendo de un terreno para el cultivo de flores el valor neto ha sido calculado a una tasa del 10% financiamiento del Banco Central del Ecuador para bienes de capital:

Los movimientos se detalla a continuación:

Movimiento de Activo

	2019	2018
Costo	172,171.00	0.00
Depreciación Acumulada	-10,910.59	0.00
	161,260.41	

Movimiento del Pasivo

	2019	2018
Proveedor Arrendamientos Terrenos C/P	-3,378.10	0.00
Cuentas por Pagar - Arrendamientos Terrenos L/P	-166,302.54	0.00
Total	**-169,680.64**	**0.00**

9. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA / ASOCIADA

El movimiento de Inversión en Subsidiarias y Asociadas del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

INVERSION EN SUBSIDIARIA	2019	2018
ROSE CONNECTION		
% de Participación	70.00%	70.00%
Valor en Libros	**1,634,500.00**	**1,634,500.00**
Saldo al 01 de enero	**1,634,500.00**	**1,489,235.94**
Devolución Valores		
Ajuste		145,264.06
Saldo al 31 de diciembre	**1,634,500.00**	**1,634,500.00**
TOTAL INVERSION EN RELACIONADAS	**1,634,500.00**	**1,634,500.00**

10. IMPUESTOS NIC 12

El movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto Diferido del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	2019	2018
Activos por Impuesto Diferido SI	62.352,17	
Reverso JP los empleados 2018 que salieron en 2019	-20.979,16	
Provisión Jubilación Patronal	53668,89	58268,02
Provisión Desahucio	8198,58	4084,15
Aplicación NIFF 16 (Arriendos) -	1725,02	
Ajuste Diferencia Tasa	0	0
Total Activos por Impuesto Diferido	**104.965,50**	**62.352,17**

11. CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y las obligaciones con los socios del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	2019	2018
Rose Connection (CxC)	2.012,96	70.000,00
Dividendos por Cobrar	*0,00*	*0,00*
Préstamo por Cobrar	*0,00*	*0,00*
Total	**2.012,96**	**70.000,00**

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	2019	2018
Rose Connection (CxP)	343.954,42	914,91
Total	**343.954,42**	**914,91**

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La empresa al 2019 mantiene un préstamo con el Banco Internacional con una tasa del 8.95%. con vencimiento en diciembre de 2023. Un resumen de esta cuenta como sigue:

	2019	2018
Préstamos con instituciones financieras	461,664	250,000
Tarjeta de crédito	954	6,890
	462,618	**256,890**
Clasificación		
Corriente	107,554	250,000
No corriente	355,064	0,00
	462,618	**250,000**

13. PROVEEDORES

Las obligaciones con los proveedores al 31 de diciembre del 2019 se detallan continuación:

	2019	2018
Corriente	1.498,30	291.073,43
Vencido de:		
00 - 15 días	97.014,53	169.967,48
16 - 30 días	169.773,38	113.099,71
31 - 45 días	79.414,94	6.704,84
46 - 60 días	95.335,79	3.430,00
mas de 60 días	154.499,81	7.079,68
Total	**597.536,75**	**591.355,14**

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación de Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reserva Legal está determinado de acuerdo los resultados y la conciliación tributaria que al 31 de diciembre del 2019 se detalla a continuación:

Conciliación Tributaria

CALCULO 15% P. TRABAJADORES - IMPUESTO A LA RENTA

	CONCEPTO	2019	2018
=	UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO	-141,659.36	502,895.15
	CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-141,659.36	502,895.15
	PROVISION SALARIO DIGNO	0.00	0.00
	BASE CALCULO 15% P. TRABAJADORES	-141,659.36	502,895.15
	VALOR 15% P. TRABAJADORES	-21,248.90	75,434.27
	CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-141,659.36	502,895.15
(-)	15 % PARTICIPACION TRABAJADORES	0.00	-75,434.27
(-)	DIVIDENDOS RECIBIDOS	0.00	-245,000.00
(-)	INGRESOS EXENTOS - REPOSICION SEGUROS	-1,273.90	-130,023.32
(-)	DEDUCCION PAGO A TRABAJADORES DISCAPACITADOS	0.00	0.00
(-)	DEDUCCION INCREMENTO NETO DE TRABAJADORES	0.00	0.00
(-)	CERTIFICADOS DE ABONO TRIBUTARIO	0.00	0.00
(-)	DRAW BACK	-4,337.32	0.00
(-)	REVERSION PROV. JUBILACION PATRONAL - INGRESOS NO SUJETOS IR	-275,233.43	-157,575.76
+	15 % P. T. ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS	0.00	79,124.68
+	GASTOS ATRIBUIBLES A LA GENERACION DE INGRESOS EXENTOS	0.00	5,101.20
+	GASTOS NO DEDUCIBLES	309,948.08	383,480.81
	BASE CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	-112,555.93	362,568.49
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	0.00	79,765.07
(-)	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	-1,211.19	
(-)	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-89,177.66	-87,161.00
(-)	RETENCIONES EN LA FUENTE I.R.	-3,806.44	-3,677.60
	CREDITO TRIBUTARIO	-94,195.29	-90,838.60
	IMPUESTO A PAGAR	-94,195.29	-11,073.53
	CALCULO RESERVA LEGAL		
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	-141,659.36	502,895.15
(-)	PARTICIPACION TRABAJADORES	0.00	-75,434.27
(-)	IMPUESTO A LA RENTA	0.00	-79,765.07
+/-	INGRESO / (GASTO) POR IMPUESTO DIFERIDO	-104,965.50	62,352.17
+	GANANCIA ACTUARIAL	-15,775.35	-87,909.30
	BASE CALCULO 10% RESERVA LEGAL	-262,400.21	322,138.68
	VALOR 10% RESERVA LEGAL	-26,240.02	32,213.87

15. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

El movimiento de la cuenta Jubilación Patronal del 2019 y 2018 se indica a continuación:

		2019	2018
	Saldo Inicio del Periodo	1.474.029,26	1.386.748,64
+	Incremento de Reservas en el Año	200.670,85	182.601,27
+	Costos Financieros Corrientes	8.102,51	8.892,51
+	Costo Financiero Anterior	50.109,67	50.059,83
(-)	Reversión Trabajadores Salidos	(275.233,43)	(177.574,03)
(-)	Otros Resultados Integrales	(14.933,52)	23.301,04
	RESERVAL AL FINAL DEL PERIODO	**1.442.745,34**	**1.474.029,26**

16. CUENTAS POR PAGAR VARIAS

Al 31 de diciembre está compuesta de la siguiente manera:

CUENTA	2019	2018
Anticipo Clientes	138.070,92	60.643,53
Dividendos por Pagar	24.536,11	55.111,31
Anticipo Clientes Varios	9.296,72	9.296,72
Cuentas por Pagar Varias	26.107,29	16.595,23
Total Cuentas por Pagar Varias	**198.011,04**	**141.646,79**

17. CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito por la compañía al 31 de diciembre del 2019 se encuentra representado por 2'710.000 acciones ordinarias de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

18. RESERVA LEGAL

De acuerdo a la normativa vigente la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de las utilidades netas del ejercicio económico hasta alcanzar el 50% del capital suscrito. El resultado del ejercicio económico 2019 fue negativo, por lo tanto no procede la apropiación de algún valor por este concepto.

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El movimiento de los Gastos de Administración del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

		2019	2018
611	GASTOS DE ADMINISTRACION	894.758,42	830.300,55
61101	*PERSONAL-ADM*	*579.508,78*	*553.307,06*
6110101	Sueldo Unificado-ADM	309.299,20	302.678,78
6110102	Horas Suplementarias / Extraordinarias-ADM	13.312,62	15.282,12
6110103	Bonificación Antigüedad-ADM	778,00	977,00
6110104	Bonificación Asistencia-ADM	240,00	300,00
6110105	Bonificación Cumplimiento-ADM	43.780,46	43.718,23
6110106	Bonificación Familiar-ADM	0,00	0,00
6110107	Bonificación Movilización-ADM	0,00	0,00
6110108	Aporte Patronal-ADM	44.380,50	45.187,05
6110109	Fondos de Reserva-ADM	28.933,68	29.471,52
6110110	Décimo Tercer Sueldo-ADM	30.568,06	30.992,43
6110111	Décimo Cuarto Sueldo-ADM	8.943,33	7.517,28
6110112	Vacaciones-ADM	11.876,52	11.142,88
6110113	Gasto Provisión Jubilación Patronal-ADM	38.905,34	37.512,74
6110114	Gasto Desahucio-ADM	9.914,34	-165,76
6110115	Indemnizaciones-ADM	14.941,84	5.246,46
6110116	Alimentación / Refrigerios-ADM	10.067,31	2.945,47
6110117	Transporte Personal-ADM	50,00	1.712,55
6110118	Gastos de Viaje y Estadía-ADM	109,08	710,09
6110119	Ropa de Trabajo / Uniformes-ADM	1.136,71	1.677,87
6110120	Agasajos al Personal-ADM	3.009,75	4.530,15
6110121	Gastos Médicos-ADM	3.640,79	3.815,49
6110122	Capacitación y Entrenamiento-ADM	2.831,90	3.366,36
6110123	Trabajos Ocasionales-ADM	1.634,76	1.616,43
6110124	Gastos Varios Personal-ADM	0,00	0,00
6110125	Bonificación Discapacitados-ADM	60,00	60,00
6110126	Gastos de Seguridad y Salud Ocupacional-ADM	1.094,59	3.011,92
61102	*MATERIALES-ADM*	*30.988,01*	*35.994,32*
6110201	Materiales Mant. Edificios-Instalaciones-ADM	751,39	1.131,41
6110202	Materiales Mant. Vehículos-ADM	9.966,38	9.330,57
6110203	Materiales Mant. Equipo de Computo-ADM	505,90	432,72
6110204	Materiales Mant. Muebles y Enseres-ADM	0,00	22,82
6110205	Combustibles y Lubricantes-ADM	6.625,09	6.413,73
6110206	Suministros de Oficina / Computación-ADM	6.544,56	10.139,34
6110207	Suministros de Aseo y Limpieza-ADM	5.064,02	5.986,33
6110208	Libros, Revistas, Periódicos y Otros-ADM	1.530,67	2.537,40
61103	*MANTENIMIENTO-ADM*	*10.392,77*	*10.481,74*
6110301	Mantenimiento MO Edificios-Instalaciones-ADM	964,14	837,78
6110302	Mantenimiento MO Vehículos-ADM	5.508,21	5.147,39
6110303	Mantenimiento MO Equipo de Computo-ADM	3.824,22	4.144,57
6110304	Mantenimiento MO Muebles y Enseres-ADM	96,20	352,00
61104	*SERVICIOS TERCEROS-ADM*	*259.703,39*	*218.670,52*
6110401	Agua-ADM	353,48	524,72
6110402	Energía Eléctrica-ADM	6.286,59	4.715,05
6110403	Teléfono / Internet-ADM	6.875,07	7.713,80
6110404	Honorarios Profesionales PN-ADM	159.794,03	161.216,58
6110405	Servicios Profesionales PJ-ADM	23.133,60	13.468,40
6110406	Vigilancia-ADM	4.554,71	2.791,05
6110407	Peajes-ADM	1.850,00	1.400,00
6110408	Correos y Encomiendas-ADM	48,32	637,44
6110409	Atenciones Sociales-ADM	4.595,54	8.464,65
6110410	Cuotas y Contribuciones-ADM	12.780,80	14.297,80
6110411	Provisión Cuentas Incobrables-ADM	29.382,32	0,00
6110412	Gastos de Viaje Exterior-ADM	6.608,17	-22,50
6110413	Legales y Notariales-ADM	1.421,88	1.624,71
6110414	Varios-ADM	1.682,88	1.166,82
6110415	Arriendos-ADM	336,00	672,00
61105	*DEPRECIACIONES-ADM*	*11.413,87*	*9.258,92*
6110501	Gasto Dep. Edificios - Instalaciones-ADM	5.064,48	5.081,95
6110502	Gasto Dep. Vehículos-ADM	0,00	0,00
6110503	Gasto Dep. Equipo de Computo-ADM	4.086,37	2.070,98
6110504	Gasto Dep. Muebles y Enseres-ADM	844,56	911,59
6110505	Gasto Dep. Maquinaria y Equipo-ADM	1.418,46	1.194,40
61106	*AMORTIZACIONES-ADM*	*2.751,60*	*2.587,99*
6110601	Seguros-ADM	2.751,60	2.587,99

20. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

El movimiento de los Gastos de Comercialización del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

		2019	2018
612	GASTOS DE COMERCIALIZACION	545.747,84	497.748,52
61201	***PERSONAL-COM***	***253.100,75***	***268.716,15***
6120101	Sueldo Unificado-COM	129.635,26	144.524,82
6120102	Horas Suplementarias / Extraordinarias-COM	14.239,05	11.922,43
6120103	Bonificación Antigüedad-COM	56,00	42,00
6120104	Bonificación Asistencia-COM	70,00	40,00
6120105	Bonificación Cumplimiento-COM	25.998,14	20.683,18
6120106	Bonificación Familiar-COM	0,00	0,00
6120108	Aporte Patronal-COM	21.514,21	23.326,64
6120109	Fondos de Reserva-COM	12.854,24	11.874,50
6120110	Décimo Tercer Sueldo-COM	14.755,95	15.112,22
6120111	Décimo Cuarto Sueldo-COM	2.703,29	3.067,65
6120112	Vacaciones-COM	8.152,83	7.737,37
6120113	Gasto Provisión Jubilación Patronal-COM	9.339,02	7.283,92
6120114	Gasto Desahucio-COM	4.321,31	1.226,98
6120115	Indemnizaciones-COM	0,00	16.101,00
6120116	Alimentación / Refrigerios-COM	4.167,07	1.054,09
6120117	Transporte Personal-COM	0,00	839,71
6120118	Gastos de Viaje y Estadía-COM	2.016,95	151,36
6120119	Ropa de Trabajo / Uniformes-COM	487,15	767,09
6120120	Agasajos al Personal-COM	1.206,19	1.485,02
6120121	Gastos Médicos-COM	614,03	422,18
6120122	Capacitación y Entrenamiento-COM	707,40	910,91
6120124	Gastos Varios Personal-COM	0,00	0,00
6120125	Bonificación Discapacitados-COM	0,00	0,00
6120126	Gastos de Seguridad y Salud Ocupacional-COM	262,66	143,08
61202	***MATERIALES-COM***	***8.370,60***	***10.225,28***
6120201	Materiales Mant. Edificios-Instalaciones-COM	30,00	276,17
6120202	Materiales Mant. Vehículos-COM	1.417,25	2.502,58
6120203	Materiales Mant. Equipo de Computo-COM	466,48	537,04
6120204	Materiales Mant. Muebles y Enseres-COM	0,00	191,54
6120205	Combustibles y Lubricantes-COM	3.029,29	1.050,65
6120206	Suministros de Oficina / Computación-COM	923,58	2.111,96
6120207	Suministros de Aseo y Limpieza-COM	891,41	1.570,70
6120208	Libros, Revistas, Periódicos y Otros-COM	1.612,59	1.984,64
61203	***MANTENIMIENTO-COM***	***3.610,73***	***5.393,90***
6120301	Mantenimiento MO Edificios-Instalaciones-COM	10,00	120,00
6120302	Mantenimiento MO Vehículos-COM	1.143,77	1.602,73
6120303	Mantenimiento MO Equipo de Computo-COM	2.456,96	3.671,17
6120304	Mantenimiento MO Muebles y Enseres-COM	0,00	0,00
61204	***SERVICIOS TERCEROS-COM***	***276.313,70***	***206.105,56***
6120401	Agua-COM	149,90	269,92
6120402	Energía Eléctrica-COM	2.869,22	1.710,90
6120403	Teléfono / Internet-COM	5.254,23	5.932,87
6120404	Honorarios Profesionales PN-COM	13.417,40	13.393,50
6120405	Servicios Profesionales PJ-COM	14.900,60	1.531,58
6120406	Vigilancia-COM	1.869,13	2.308,72
6120407	Peajes-COM	1.750,00	1.400,00
6120408	Fletes, Correos y Encomiendas-COM	0,00	0,00
6120409	Atenciones Sociales-COM	810,09	5.395,30
6120410	Gastos de Viaje Exterior-COM	15.973,01	17.367,53
6120411	Ferias y Exposiciones-COM	44.469,12	63.353,47
6120412	Copias y Documentación Aduanera-COM	3.477,97	3.606,62
6120413	Publicidad-COM	2.344,89	8.279,22
6120414	Transporte de Flor-COM	169.028,14	81.555,93

61205	***DEPRECIACIONES-COM***	***2.652,32***	***5.629,05***
6120501	Gasto Dep. Edificios - Instalaciones-COM	0,00	0,00
6120502	Gasto Dep. Vehículos-COM	715,27	4.291,62
6120503	Gasto Dep. Equipo de Computo-COM	1.074,15	474,51
6120504	Gasto Dep. Muebles y Enseres-COM	862,90	862,92
61206	***AMORTIZACIONES-COM***	***1.699,74***	***1.678,58***
6120601	Seguros-COM	1.699,74	1.678,58

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión del presente informe no han ocurrido eventos que se conozca que puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Dra. Mariela Paguay
CONTADORA GENERAL