



## **AAASACORPORATION S.A.**

### **Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 y 2017.**

#### **CONTENIDO:**


#### **PÁGINA:**

• Estados de Situación Financiera.	4
• Estados de Resultados del Integrales.	5
• Estados de Cambios en el Patrimonio.	6
• Estados de Flujos de Efectivo.	7
• Resumen de las Principales Políticas Contables.	9
• Notas a los Estados Financieros.	43

**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresados en dólares)**

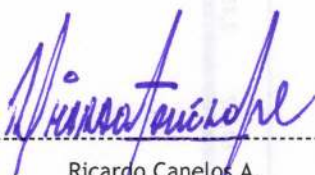
	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(9)	189,586	444,633
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(10)	683,261	554,430
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	(29)	281,775	163,258
Activos por impuestos corrientes	(17)	150,347	27,784
Inventarios	(11)	233,158	112,135
Gastos pagados por anticipado		33,524	46,947
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,571,651</b>	<b>1,349,187</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	(12)	7,867,731	5,775,291
Activo por impuestos diferidos	(18)	20,396	17
Activos diferidos		41,689	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>7,929,816</b>	<b>5,775,308</b>
<b>Total activos</b>		<b>9,501,467</b>	<b>7,124,495</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(13.1)	420,369	68,882
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(13.2)	1,574,401	793,022
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(29)	836,350	137,708
Pasivos por impuestos corrientes	(17)	93,338	22,667
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(14)	463,744	389,172
Dividendos por pagar		5,942	5,942
Pasivos por ingresos diferidos	(15)	258,259	12,968
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3,652,403</b>	<b>1,430,361</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(13.1)	1,316,180	797,494
Créditos a mutuo	(13.3)	248,366	-
Otras cuentas por pagar accionistas	(29)	402,281	1,399,664
Provisiones		87,074	95,193
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	(16)	601,045	509,580
Pasivos por impuestos diferidos	(18)	1,728	324,669
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>2,656,674</b>	<b>3,126,600</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>6,309,077</b>	<b>4,556,961</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(19)	3,199,664	1,800,000
Reservas	(20)	63,373	63,373
Otros resultados integrales	(21)	1,114,332	1,116,388
Resultados acumulados	(22)	(1,184,979)	(412,227)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>3,192,390</b>	<b>2,567,534</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>9,501,467</b>	<b>7,124,495</b>

  
 Ricardo Canelos A.  
 Representante Legal

  
 Mariana Castillo L.  
 Contadora General

**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Ingresos por actividades ordinarias:</b>			
Ingresos por venta de bienes	(23)	7,283,743	6,871,414
Costos de producción y ventas	(24)	(6,513,606)	(5,663,305)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>770,137</b>	<b>1,208,109</b>
Otros ingresos	(25)	112,499	143,836
Gastos de administración	(26)	(1,150,912)	(826,870)
Gastos de venta	(27)	(477,282)	(282,363)
Gastos financieros	(28)	(180,425)	(135,121)
Participación a trabajadores	(14)	-	(19,782)
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias:</b>		<b>(925,983)</b>	<b>87,809</b>
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(17)	(72,932)	(80,711)
Efecto de impuestos diferidos	(18)	343,320	(5,044)
<b>(Pérdida) utilidad del ejercicio</b>		<b>(655,595)</b>	<b>2,054</b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio, después de impuestos:</b>			
Superávit por revaluación		266	331,718
Planes de beneficios definidos	(16)	(2,322)	90,673
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>(657,651)</b>	<b>424,445</b>



Ricardo Canelos A.  
Representante Legal

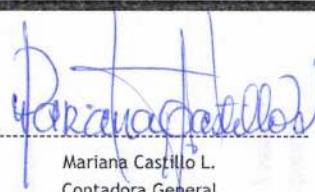


Mariana Castillo L.  
Contadora General

**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresados en dólares)

Notas	Reservas				Otros resultados integrales			Resultados Acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal reservas	Superávit por revaluación	Nuevas mediciones de beneficios definidos	Subtotal otros resultados integrales	Pérdidas acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	Utilidad neta del ejercicio	Subtotal Resultados Acumulados	Total patrimonio neto
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,800,000	60,517	2,856	63,373	853,031	(159,034)	693,997	(1,022,133)	254,771	453,081	(314,281)	2,243,089
Transferencias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	453,081	-	(453,081)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(100,000)	-	-	(100,000)	(100,000)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	331,718	90,673	422,391	-	-	2,054	2,054	424,445
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (previamente reportado)	1,800,000	60,517	2,856	63,373	1,184,749	(68,361)	1,116,388	(669,052)	254,771	2,054	(412,227)	2,567,534
Ajuste al año anterior	-	-	-	-	-	-	-	(17,157)	-	-	(17,157)	(17,157)
Saldo al 01 de enero de 2018 (restablecido)	1,800,000	60,517	2,856	63,373	1,184,749	(68,361)	1,116,388 #	(686,209)	254,771	2,054	(429,384)	2,550,377
Aumento de capital social (19)	1,399,664	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,399,664
Transferencias acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	2,054	-	(2,054)	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(100,000)	-	-	(100,000)	(100,000)
Resultado integral total del año	-	-	-	-	266	(2,322)	(2,056)	-	-	(655,595)	(655,595)	(657,651)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	3,199,664	60,517	2,856	63,373	1,185,015	(70,683)	1,114,332	(784,155)	254,771	(655,595)	(1,184,979)	3,192,390

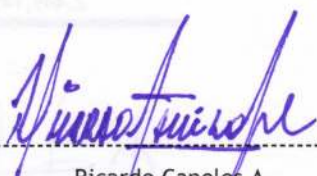
  
Ricardo Canelos A.  
Representante Legal

  
Mariana Castillo L.  
Contadora General

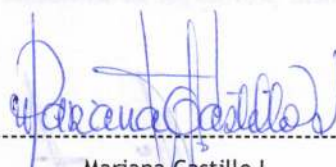


**AAASACORPORATION S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en,	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	6,997,462	6,881,428
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4,314,058)	(6,203,068)
Impuesto a las ganancias pagado	(74,261)	(83,038)
Otros ingresos de efectivo, netos	(159,998)	120,831
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,449,145</b>	<b>716,153</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(4,193,009)	(245,497)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(4,193,009)</b>	<b>(245,497)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo neto recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	870,173	(177,408)
Efectivo recibido créditos a mutuo	248,366	-
Efectivo recibido préstamos de accionista	489,570	-
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(19,292)	(12,268)
Efectivo pagado por dividendos	(100,000)	(100,000)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>1,488,817</b>	<b>(289,676)</b>
<b>(Aumento) disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(255,047)</b>	<b>180,980</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>	<b>444,633</b>	<b>263,653</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>189,586</b>	<b>444,633</b>



Ricardo Canelos A.  
Representante Legal



Mariana Castillo L.  
Contadora General

**AAASACORPORATION S.A.**  
**CONCILIACIONES DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresadas en dólares)**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(655,595)	2,054
<b>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>			
Reverso de provisiones		(44,180)	-
Provisión incobrables		65,956	4,540
Deterioro de planta productora		-	24,291
Baja de propiedades, planta y equipos		-	94,249
Depreciación de propiedades, planta y equipos		2,100,835	696,960
Baja de inversiones a largo plazo		-	-
Costo amortizado de cuentas por pagar		(8,119)	(23,005)
Provisión del impuesto a la salida de divisas		-	79
Participación a trabajadores		-	19,782
Provisión impuesto a las ganancias		72,932	80,711
Provisión para jubilación patronal y desahucio		108,435	12,610
Efecto impuestos diferidos		(343,320)	5,044
Otros ajustes que no representan movimientos de efectivo		-	29,978
Amortización activos diferidos		2,866	-
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(286,281)	104,122
Aumento en inventarios y gastos pagados anticipados		(107,601)	(38,941)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(195,495)	17,982
Aumento de activos diferidos		(44,555)	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		812,309	(116,820)
Aumento (Disminución) en impuestos corrientes por pagar		70,671	(62,967)
Aumento (Disminución) en beneficios a empleados		654,995	(61,778)
Aumento (Disminución) en ingresos diferidos		245,292	(94,108)
Aumento en provisiones		-	21,370
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>2,449,145</b>	<b>716,153</b>



Ricardo Canelos A.  
Representante Legal



Mariana Castillo L.  
Contadora General

# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
AAASACORPORATION S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1791358643001.
- **Domicilio de la entidad.**  
Parroquia Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo, Panamericana norte S/N kilómetro 3, camino a Tupigachi, Barrio Granobles.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

AAASACORPORATION S.A. fue constituida el 8 de agosto de 1997 en la ciudad de Quito, cuyo objeto es la explotación agrícola, agroindustrial, piscícola, vinícola, forestal, floricultura y agropecuaria; pudiendo comerciar, suministrar, dar asistencia, distribuir, vender y enajenar los productos que resulten de aquellas actividades; prestación de servicios de dirección, tutela, guía, conducción, manejo, ejecución y administración de negocios y promoción de proyectos relacionados con las actividades anteriores, y adquisición, representación, cesión y concesión de patentes de invención, modelos de utilidad, diseños industriales, secretos industriales, marcas de servicios o de productos, lemas y nombres comerciales, diseños y logotipos, palabras, dibujos, modelos, signos o sistemas de publicidad e industriales y cualquier forma, medio, resultado o efecto de propiedad intelectual, del ingenio, ya sean nacionales o extranjeros, relacionados con el objeto social.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Capital Actual	%
Canelos Acevedo Ricardo Gustavo	2,342,659	73,22%
Díaz Aerlim Messir	27,130	0,85%
Fernández Oscar	20,211	0,63%
Giorgini Renato Victor	334,743	10,46%
Marreno Raúl	144,004	4,50%
Torres Gaitán Juan Manuel	330,917	10,34%
	3,199,664	100%

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

- **Situación económica del país.**

Durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2018, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

En el 2018, el sector floricultor ha experimentado un decremento en sus operaciones del 2.8% (crecimiento del 8.9% en el año 2017). Ambos aspectos, no tuvieron impactos importantes en los estados financieros de la Compañía.

- **Compraventa de negocio de JAAPFLOWERS S.A.C.**

Con fecha 1 de junio de 2018, la Compañía suscribió un contrato de compra - venta de negocio de la empresa JAAPFLOWERS S.A.C., debido a que, los socios de JAAP iniciaron el proceso de disolución, liquidación y como consecuencia de esto, la adjudicación de los bienes a favor de los socios, quienes mediante este mismo convenio se autoriza entregar dichos activos y pasivos a AAASACORPORATION S.A., bajo las siguientes condiciones:

- JAAPFLOWERS S.A.C. da en venta real y perpetua enajenación a favor de AAASACORPORATION S.A. el negocio representado por los activos y pasivos con corte al 30 de junio de 2018, que se compone de la siguiente manera:



# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

**JAAPFLOWERS S.A.C.**  
**Estado de situación financiera para escritura**  
**Al 30 de junio de 2018**

---

**Activos:**

**Activos corrientes:**

Efectivo	57,256
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	284,767
Activos por impuestos corrientes	26,837
Inventarios	66,201
Gastos pagados por anticipado	15,092

<b>Total de activos corrientes</b>	<b>450,153</b>
------------------------------------	----------------

**Activos no corrientes:**

Propiedades, planta y equipos	2,431,546
-------------------------------	-----------

<b>Total de activos</b>	<b>2,881,699</b>
-------------------------	------------------

**Pasivos:**

**Pasivos corrientes:**

Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	547,365
Préstamos bancarios	570,351
Préstamos a socios	229,920
Crédito mutuo	450,728
Pasivos por impuestos corrientes	11,535
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	170,916
Ingresos diferidos	320,461

<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>2,301,276</b>
---------------------------------	------------------

<b>Cuenta por pagar a los socios de JAAP (*)</b>	<b>580,423</b>
--	----------------

(\*) La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos se aproximan a su valor razonable.

- JAAPFLOWERS S.A.C. transfiere el negocio y por lo tanto, la propiedad de los referidos activos a favor de AAASACORPORATION S.A., la cual a su vez asume como suyos todos los pasivos descritos en el numeral anterior.
- A partir del 30 de junio de 2018, fecha en la que JAAP dejará de operar, AAASA asumirá el pago de los pasivos que consten en el balance interno de JAAP a esa fecha, pudiendo en contrapartida vender la flor y recibir los ingresos, así como, también registrar en su balance los activos.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

El precio de la compraventa del negocio se da por la valoración del traspaso de los activos y pasivos. Luego de conciliar las cuentas, el valor o remanente que quedare a favor de los socios de JAAP se propondrá no sea pagado a los mismos, sino que se instrumente, por compensación de créditos, el aumento de capital en la Compañía AAASA. No obstante, lo anterior, las partes fijan como cuantía del presente contrato de venta de negocio la suma de 508,422.91 y que es el resultado de restar el valor de los activos menos los pasivos.

Mediante aprobación de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el 28 de junio de 2018, se procedió con la incorporación de activos por US\$2,881,699 y pasivos por US\$2,301,276 de JAAPFLOWERS S.A.C., dando cumplimiento al convenio para la adquisición de activos y pasivos suscrito entre las partes.

A la fecha de emisión de este informe, la Administración se encuentra en proceso la adjudicación de los bienes a favor de la AAASACORPORATION S.A., para poder tener la autorización del aumento de capital mediante la capitalización de dicho pasivo financiero por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

**2. IMPORTANCIA RELATIVA.**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

**4. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

**4.1. Bases de presentación.**

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

**Resumen de las Principales Políticas Contables****(Expresado en dólares)**

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.**

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones. (*)	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión (*)	1 de enero de 2018

- 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:

# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros (*)	1 de enero de 2021
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 3 Combinación de negocios (*)	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (*)	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	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
NIIF 10 Estados financieros consolidados (*)	Por determinar

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.**



**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

**4.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

**4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja, bancos sin restricción, así como la compensación a favor de la Compañía respaldada con los certificados de Abono Tributario otorgados por el gobierno nacional. En el Estado de Situación Financiera se clasifican los sobregiros, en caso de existir, como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos Corrientes".

**4.6. Instrumentos financieros.**

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por pagar y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

**Activos financieros:**

Los activos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como medidos a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral y a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para administrarlos. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado la solución práctica, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se encuentra a valor razonable con cambios en resultados, costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento significativo o para las cuales la Compañía ha aplicado la solución práctica se

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

miden al precio de la transacción determinado según la NIIF 15.

Para que un activo financiero se clasifique y mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, debe dar lugar a flujos de efectivo que son "únicamente pagos de capital e intereses (SPPI por sus siglas en inglés)" sobre el importe del capital pendiente. Esta evaluación se conoce como la prueba SPPI y se realiza a nivel de instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de activos financieros se refiere a cómo gestiona sus activos financieros para generar flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la cobranza de flujos de efectivo contractuales, la venta de los activos financieros, o ambos.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o convención en el mercado (operaciones regulares) se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

- Clasificación, reconocimiento y valuación de activos financieros.

Para fines de medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral con reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas (instrumentos de deuda).
- Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral sin reclasificación de ganancias y pérdidas acumuladas tras la baja en cuentas (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

- (i) Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).

Esta categoría es la más relevante para la Compañía. La Compañía mide los activos financieros a costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener activos financieros a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de la tasa de interés efectiva y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo es dado de baja en cuentas, se modifica o se deteriora.

Los activos financieros de la Compañía a costo amortizado incluyen cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a asociada y préstamos a un director incluidos en otras cuentas por cobrar no corrientes.

(ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de deuda).

La Compañía mide los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantenerlo a fin de cobrar los flujos de efectivo contractuales y/o venderlo; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral, los ingresos por intereses, la revaluación cambiaria y las pérdidas por deterioro o sus reversiones se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que para los activos financieros medidos a costo amortizado. Los cambios del valor razonable restante se reconocen en otro resultado integral. Tras la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en otro resultado integral se reclasifica a resultados.

Los instrumentos de deuda de la Compañía a valor razonable con cambios en otro resultado integral incluyen inversiones en instrumentos de deuda cotizados incluidos en otros activos financieros no corrientes.

(iii) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de patrimonio).

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede elegir clasificar irrevocablemente sus inversiones en instrumentos de patrimonio como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando cumplen con la definición

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

de patrimonio según la NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación” y no se mantienen para negociación. La clasificación se determina instrumento por instrumento.

Las ganancias y pérdidas en estos activos financieros nunca se reclasifican a resultados. Los dividendos se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de tales ingresos como una recuperación de una parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias son registradas en otro resultado integral. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral no están sujetos a evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene instrumentos de patrimonio no cotizados en esta categoría.

(iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatoriamente requeridos para ser medidos a valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. Sin perjuicio de los criterios para que los instrumentos de deuda se clasifiquen a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, como se describió anteriormente, los instrumentos de deuda se pueden designar a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o reduce significativamente, una asimetría contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios netos en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.



**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Esta categoría incluye instrumentos derivados e inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que la Compañía no había elegido irrevocablemente clasificar a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los dividendos de inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados también se reconocen como otros ingresos en el estado de resultados cuando se ha establecido el derecho de pago.

Un derivado incorporado en un contrato híbrido, con un anfitrión que no es un activo, se separa del anfitrión y se contabiliza como un derivado separado si: las características y los riesgos económicos no están estrechamente relacionados con el anfitrión; un instrumento separado con los mismos términos que el derivado implícito cumpliría con la definición de un derivado; y el contrato híbrido no se mide a valor razonable con cambios en resultados. Los derivados implícitos se miden a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

La reevaluación solo ocurre si hay un cambio en los términos del contrato que modifique significativamente los flujos de efectivo que de otra manera serían necesarios, o una reclasificación de un activo financiero fuera de la categoría de a valor razonable con cambios en resultados.

Un derivado incorporado en un contrato híbrido que contiene un anfitrión de activo financiero no se contabiliza por separado. El anfitrión del activo financiero, junto con el derivado implícito, debe clasificarse en su totalidad como un activo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

- Deterioro de activos financieros.

La Compañía reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantienen a valor razonable con cambios en resultados. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales de conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán los flujos de efectivo procedentes de la venta de garantías mantenidas u otras mejoras crediticias que sean parte integrante de los términos contractuales.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para exposiciones crediticias para las cuales no ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen para eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los próximos 12 meses (una pérdida crediticia esperada de 12 meses). Para aquellas exposiciones crediticias para las cuales ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión por pérdida crediticia esperada durante la vida restante de la exposición, independientemente del momento del incumplimiento (una pérdida crediticia esperada de por vida).

(i) Cuentas por cobrar y activos contractuales.

Para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular las pérdidas crediticias esperadas (PCE) a cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales que no contienen un componente de financiamiento significativo y cuentas por cobrar por arrendamiento.

El importe de las pérdidas crediticias esperadas - PCE es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales, deudores varios y otros deudores. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de otras Compañías que efectúan operaciones similares, ajustada por factores que son específicos a los deudores, condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la actual, así como también, de la presupuestada dirección de las condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo cuando se apropiado.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

(ii) Aumento significativo del riesgo de crédito.

Al evaluar si el riesgo crediticio en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y confiable, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo ni esfuerzo indebido.

La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Compañía, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información económica real y pronosticada relacionada con las operaciones centrales de la Compañía, a saber, el mercado de bienes de los productos elaborados por la Compañía, se encuentra en una buena perspectiva de negocio a futuro y se espera un incremento importante en las operaciones.

En particular, la siguiente información se tiene en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo real o esperado en la calificación crediticia externa (si está disponible) o interna del instrumento financiero;
- deterioro significativo en los indicadores de riesgo de crédito del mercado externo para un instrumento financiero en particular, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito, los precios de swap de incumplimiento crediticio para el deudor, o el tiempo o la medida en que el valor razonable de un activo financiero ha sido menor que su costo amortizado;

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

- 
- cambios adversos existentes o previstos en las condiciones comerciales, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones de deuda;
  - un deterioro significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor;
  - aumentos significativos en el riesgo crediticio en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
  - un cambio adverso significativo real o esperado en el entorno regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulte en una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones de deuda.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen vencimiento de más de 30 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si i) el instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento, ii) el prestatario tiene una gran capacidad para cumplir con sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el corto plazo y iii) cambios adversos en las condiciones económicas y comerciales a más largo plazo pueden, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo.

La Compañía considera que un activo financiero tiene un bajo riesgo crediticio cuando tiene una calificación crediticia interna o externa de "grado de inversión" según la definición entendida globalmente.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo de crédito antes de que el monto se haya vencido.



**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

(iii) Mora (incumplimiento de pago de la contraparte).

La Compañía considera que un activo financiero está en mora cuando los pagos contractuales tienen 30 días de vencimiento. Sin embargo, en ciertos casos, la Compañía también puede considerar que un activo financiero está en mora cuando la información interna o externa indica que es poco probable que la Compañía reciba los importes contractuales pendientes en su totalidad antes de considerar las mejoras de crédito ofrecidas por la Compañía. Un activo financiero se da de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

(iv) Política de castigo.

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando los importes han estado morosos por más de dos años, lo primero que ocurra primero.

Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

(v) Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, esta está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solamente en el evento de un incumplimiento por parte del deudor en conformidad con las cláusulas del instrumento que está garantizado, las insuficiencias de efectivo son pagos esperados a reembolsar al tenedor por una pérdida crediticia en la que incurre menos los importes que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o un tercero.

Para compromisos de préstamos sin utilizar, una pérdida crediticia es el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía si el tenedor del compromiso de préstamo dispone del préstamo; y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir si dispone del préstamo.

Cuando la PCE durante el tiempo de vida del activo se mide sobre una base colectiva para atender los casos en que la evidencia de aumentos significativos en el riesgo crediticio a nivel de instrumento individual puede no estar aún disponible, los instrumentos financieros se agrupan de la siguiente manera:

- Naturaleza de los instrumentos financieros (es decir, las cuentas comerciales, deudores varios, otros deudores de la Compañía son cada uno evaluados como un grupo separado. Los préstamos a partes relacionadas son evaluados por pérdidas crediticias esperadas sobre una base individual);
- Estatus de morosidad;
- Naturaleza, tamaño e industria de los deudores;
- Naturaleza de las garantías por cuentas por cobrar por arrendamientos; y
- Clasificaciones crediticias externas si estuvieren disponibles.

La agrupación es revisada regularmente por la Administración de la Compañía para asegurarse que los integrantes de cada grupo continúen compartiendo similares características de riesgo crediticio. Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

**Pasivos financieros:**

Los pasivos financieros se clasifican en el reconocimiento inicial como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según corresponda.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos y cuentas por pagar, netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras (incluye sobregiros bancarios), cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a relacionadas otras cuentas por pagar, deuda a largo plazo e instrumentos financieros derivados.

- Clasificación, reconocimiento y valuación de pasivos financieros.

Para fines de medición posterior, los activos financieros se clasifican en dos categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por pagar.

- (i) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprarlos en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados celebrados por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura definidas por la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar a menos que sean designados como instrumentos de cobertura efectivos.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Las ganancias o pérdidas en los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

**(ii) Préstamos, créditos mutuos y cuentas por pagar.**

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos que devengan intereses se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando los pasivos se dan de baja en cuentas, así como por el proceso de amortización de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y honorarios o costos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como gastos financieros en el estado de resultados.

Esta categoría generalmente se aplica a préstamos y cuentas por pagar que devengan intereses.

**Compensación de activos y pasivos financieros.**

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

**Baja de activos y pasivos financieros.**

**Activos financieros:**

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del periodo en la cuenta ingresos (gastos) financieros según corresponda.

**4.7. Inventarios.**

Los inventarios corresponden a acaricidas, repuestos y herramientas, fertilizantes, fungicidas, ropa de trabajo y material de empaque. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

**4.8. Gastos pagados por anticipado.**

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

**4.9. Propiedades, planta y equipos.**

Está conformado por:

**a) Propiedad, planta y equipo.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	de 11 a 53 años	5% al 47%
Instalaciones	de 3 a 50 años	3% al 43%
Muebles y enseres	de 3 a 17 años	4% al 11%
Maquinaria y equipo	de 4 a 47 años	3% al 96%
Equipos de computación	de 3 a 5 años	0% al 6%
Vehículos	de 5 a 14 años	6% al 29%
Repuestos y herramientas	de 3 a 15 años	3% al 72%

### b) Plantas productoras.

Este grupo contable se presenta dentro de propiedades, planta y equipos. En este grupo contable se registra las plantas productoras, cuando, y sólo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Medición inicial.- las plantas productoras, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.



# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Depreciación.- las plantas productoras empiezan a depreciarse cuando están listos para producir y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía que es de 8 años.

Medición posterior.- las plantas productoras se miden al final del período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las revaluaciones son realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola al final del período sobre el que se informa.

A criterio del perito valuador, se utiliza el valor presente de los flujos netos de efectivo esperados (nivel 3) para el activo descontado a una tasa corriente definida. La tasa de descuento utilizada al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende al 15% anual.

Los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período en el que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

Las ganancias o pérdidas surgidas por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico se incluyen como superávit por revaluación en los resultados integrales del período.

Las plantaciones florícolas están constituidas por las siguientes variedades:

Variedad	Color	Variedad	Color
Bikini	Amarillo	Alba	Blanco
High & exotic	Amarillo	Blizzard	Blanco
Hummer	Amarillo	Escimo	Blanco
Isabel	Amarillo	First lady	Blanco
Turtle	Amarillo	Mondial	Blanco
Brighton	Amarillo	Moonstone	Blanco
Impact	Amarillo	Polar star	Blanco
Lighthouse	Amarillo	Proud	Blanco
Big fun	Bicolor	Tibet!	Blanco
Blush	Bicolor	White o' hara	Blanco
Cabaret	Bicolor	Mayra White	Blanco
Chanson	Bicolor	Playa Blanca	Blanco
Esperance	Bicolor	Coral reef	Coral
High & candy	Bicolor	Amsterdam	Coral
High & magic	Bicolor	Creme de la creme	Crema
High & yellow flame	Bicolor	Cherry O!	Hot pink
Kahala	Bicolor	Lola	Hot pink

# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Variedad	Color	Variedad	Color
Malibu	Bicolor	Queen Berry	Hot pink
Sweetness	Bicolor	Pink floyd!	Hot pink
Paloma	Bicolor	Purple cezanne	Hot pink
Magic Times	Bicolor	Roseberry	Hot pink
3d	Naranja	Solitaire	Hot pink
Cherry brandy	Naranja	Topaz	Hot pink
Confidential	Naranja	Blue Berry	Lavanda
Free spirit	Naranja	Cool water!	Lavanda
High & intenzz	Naranja	Moody blues!	Lavanda
Iguana	Naranja	Ocean song	Lavanda
Nina	Naranja	Soulmate!	Lavanda
Orange unique	Naranja	Deep Purple	Lavanda
Santana	Naranja	Frutteto	Pink
Voodoo!	Naranja	Jessika	Pink
Tycoon	Naranja	Mayra pink	Pink
Orange Crush	Naranja	O' hara	Pink
Quicksand	Novelty- arena	Panama	Pink
Novia	Light Pink	Priceless	Pink
Shimmer	Peach	Rosita vendela	Pink
Garden spirit	Peach	Señorita	Pink
Sunmaster	Peach	Sophie	Pink
Tiffany!	Peach	Sweet unique	Pink
Corazon	Rojo	Faith	Pink
Explorer	Rojo	Geraldine	Pink
Freedom	Rojo	Hermosa	Pink
Hearts	Rojo	Pink Mondial	Pink
Red paris	Rojo	Green tea	Verde
Royal Explorer	Rojo	Jade	Verde
POMPEII	Sand	Lemonade	Verde
Early Grey	Sand	Masabi	Verde

### 4.10. Activos diferidos.

En este grupo contable se registran los gastos de fomento registrados a su costo de adquisición. Estos son amortizados en línea recta en períodos de 2 años a una tasa anual del 50%, tiempo que se espera se obtenga beneficios económicos futuros.

### 4.11. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el período que se generan.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

**4.12. Dividendos por pagar.**

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Accionistas. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

**4.13. Pasivos por beneficios a los empleados.**

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

4.14. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros

4.15. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018, 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.16. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por cálculos actuariales correspondientes a jubilación patronal y desahucio y los superávits por revaluación de plantas productoras.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y ganancias del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo por resolución de la Junta General de Accionistas.

**4.17. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación:

Ventas de bienes.- la generación de ingresos ordinarios proviene principalmente por la exportación de variedades de rosas en varios tamaños y colores. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. Las ventas de bienes, se realizan generalmente al amparo de contratos celebrados con clientes o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen acuerdos entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros). El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando los productos han sido enviados al lugar indicado por el cliente, los riesgos de pérdida han sido transferidos al cliente y este ha aceptado los productos.

No hay componentes financieros, debido a que la venta es realizada con un periodo promedio de cobro reducido. El cual está de acuerdo a prácticas normales de mercado.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

**4.18. Costos y gastos.**

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos rubros relacionados con la venta de las flores y aquellos costos incurridos en la manutención, cuidado de los activos biológicos “plantaciones de flores” (incluyen costos por abastecimiento, análisis de suelo, combustibles, fertilizantes, fungicidas, acaricidas, gastos de mantenimiento de propiedades, planta y equipos), así como también se incluyen las pérdidas generadas en el valor razonable de activos biológicos y productos agrícolas (si las hubiere).

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

**4.19. Información por segmentos de operación.**

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

**4.20. Medio ambiente.**

La Compañía, a la fecha, mantiene una licencia ambiental otorgada por el Ministerio del Ambiente. La Compañía en la actualidad, mantiene una Certificación de Seguridad de la cadena logística BASC y Certificaciones Socio - Ambientales Rainforest y La Flor del Ecuador.

**4.21. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**4.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017. La Compañía ha adoptado la NIIF 9 y 15 las cuales no han tenido un efecto significativo en los estados financieros. (Ver Nota 7)

**5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía.

# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

### Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>A Diciembre 31, 2018:</u>		
Obligaciones con instituciones financieras	420,369	1,316,180
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	1,574,401	402,281
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	836,350	-
Créditos mutuo	-	248,366
	<u>2,831,120</u>	<u>1,966,827</u>

# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

	Corriente Entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<b>A Diciembre 31, 2017:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras	68,882	797,494
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	793,022	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	137,708	-
Otras cuentas por pagar accionistas	-	1,399,664
	<b>999,612</b>	<b>2,197,158</b>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Total pasivos	6,309,077	4,556,961
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	189,586	444,633
Total deuda neta	<b>6,119,491</b>	<b>4,112,328</b>
Total patrimonio neto	<b>3,192,390</b>	<b>2,567,534</b>
Índice de deuda - patrimonio neto	<b>191,69%</b>	<b>160,17%</b>

### Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.



**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

**6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Provisiones por desmantelamiento y/o medioambientales.- al final de cada período contable se evalúa bajo criterio técnicos la necesidad de realizar provisiones por desmantelamiento principalmente de la maquinaria o planta industrial y por resarcimiento ambiental para prevenir y reparar los lugares ocupados para la actividad de la Compañía por los efectos causados sobre el medio ambiente.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

**7. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA NIIF 9 y 15.**

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ya mantenía implementadas las siguientes normativas:

- NIIF 9 - Instrumentos Financieros.
- NIIF 15 - Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

A continuación, se detalla un resumen de la aplicación de las nuevas normas contables, interpretaciones y enmiendas aplicables a contar de 2018:

**NIIF 9 “Instrumentos financieros”.**

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

**(i) Clasificación y medición.**

La NIIF 9 introdujo un nuevo enfoque de clasificación para los activos financieros, basado en dos conceptos: las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y el modelo de negocio de la compañía. Bajo este nuevo enfoque se sustituyeron las cuatro categorías de

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

clasificación de la NIC 39 por las tres categorías siguientes:

- Costo amortizado, si los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales;
- valor razonable con cambios en otro resultado integral, si los activos financieros se mantienen en un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; o
- valor razonable con cambios en resultados, categoría residual que comprende los instrumentos financieros que no se mantienen bajo uno de los dos modelos de negocio indicados anteriormente, incluyendo aquellos mantenidos para negociar y aquellos designados a valor razonable en su reconocimiento inicial.

Respecto a los pasivos financieros, la NIIF 9 conserva en gran medida el tratamiento contable previsto en la NIC 39, realizando modificaciones limitadas, bajo el cual la mayoría de estos pasivos se miden a costo amortizado, permitiendo designar un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, si se cumplen ciertos requisitos.

No obstante, la norma introdujo nuevas disposiciones para los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados, en virtud de las cuales, en ciertas circunstancias, los cambios en el valor razonable relacionados con la variación del “riesgo de crédito propio” se reconocerán en otro resultado integral.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros.

Las cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

(ii) Deterioro del valor.

El nuevo modelo de deterioro de valor de NIIF 9 se basa en pérdidas crediticias esperadas, a diferencia del modelo de pérdida incurrida que establecía NIC 39. Esto significa que con NIIF 9, los deterioros se registran, con carácter general, de forma anticipada respecto al modelo anterior.

El nuevo modelo de deterioro se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado o medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral,

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Las provisiones por deterioro se miden en base a:

- Las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses, o
- las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo, si en la fecha de presentación de los estados financieros se produjera un aumento significativo en el riesgo crediticio de un instrumento financiero, desde el reconocimiento inicial.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha generado provisión para deterioro de valor, debido a que las operaciones iniciaron a mediados del presente año y consideran que el comportamiento del principal cliente es apropiado para su giro de negocio.

**NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.**

La NIIF 15 aplica a todos los contratos con clientes, con algunas excepciones (contratos de arrendamiento y seguros, instrumentos financieros, e intercambios no monetarios.), y reemplazó a contar del 1 de enero de 2018 a todas las normas que anteriormente estaban relacionadas con el reconocimiento de ingresos:

- NIC 11 Contratos de Construcción;
- NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias;
- CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes;
- CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles;
- CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y
- SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Este nuevo estándar estableció un marco general para el reconocimiento y medición de los ingresos de actividades ordinarias, basado en el principio de que los ingresos se reconocen por un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente. Este principio fundamental debe ser aplicado en base a un modelo de cinco pasos: (1) identificación del contrato con el cliente; (2) identificación de las obligaciones de desempeño del contrato; (3) determinación del precio de la transacción; (4) asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño; y (5) reconocimiento de los ingresos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de desempeño.

La NIIF 15 requiere revelaciones más detalladas que las normas anteriores actuales con el fin de proporcionar información más completa sobre la naturaleza, importe, calendario y certidumbre de los ingresos y flujos de efectivo derivados de los contratos con clientes.

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

**(Expresado en dólares)**

---

Se identificaron y midieron los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Esto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas; la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación de la NIIF 15 al 31 de diciembre de 2018.

**8. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

Se identificaron y midieron los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Esto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de la Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes.

La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas; la Compañía no identificó impactos en sus estados financieros en el momento de la aplicación de la NIIF 15 al 31 de diciembre de 2018.

**9. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

# AAASACORPORATION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		A costo amortizado
			con cambios en resultados	con cambios en ORI	
Al 31 de diciembre de 2018:					
Activos financieros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Caja y bancos	-	-	187,664
		Certificado tributario	1,922	-	-
	Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	Corrientes	-	-	683,261
		No corriente	-	-	-
Otros activos financieros	Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	Corrientes	-	-	281,775
		No corrientes	-	-	-
Pasivos financieros	Préstamos bancarios	Corrientes			420,369
		No corrientes			1,316,180
	Crédito mutuo	Corrientes	-	-	-
		No corrientes	-	-	248,366
Otros pasivos financieros	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	-	-	1,574,401
		No corriente	-	-	402,281
	Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	Corrientes	-	-	836,350
		No corrientes	-	-	-

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja		800	600
Bancos		186,864	444,033
Certificado de abono tributario	(1)	1,922	-
	(2)	189,586	444,633

(1) Corresponde a compensaciones a favor de la Compañía, respaldada con los Certificados de Abono Tributario otorgados por el gobierno nacional y notas de crédito por devoluciones de impuesto al valor agregado.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

### 11. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Clientes	(1) y (3)	723,581	519,792
Préstamos empleados y proveedores		10,755	11,895
Otras Cuentas por Cobrar		131	35,016
		734,467	566,703
Provisión cuentas incobrables	(2)	(51,206)	(12,273)
		683,261	554,430

(1) Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Lepton International Limited	35,729	41,725
Impex Group	432	9,159
Growers Direct Flowers	-	4,746
Ooo Trade House Flores de America	15,442	16,166
Suman y pasan	51,603	71,796



# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Suman y vienen	51,603	71,796
Orange Florimpex	26,135	10,566
Joyflor Srl	16,547	13,908
Zamba Flowers D.B.A. Trilogy Floral	9,452	8,059
Ooo Alfa Export	1,513	4,573
Llc Fc Business Alliance	-	518
Gradyflor España	384	4,445
Botánica Wholesale Florist	1,548	1,452
Fatim Flowers	163	5,131
4 Season Growers	11,791	9,750
Imc Flowers	-	417
All Star Orchids & Flowers	25,036	16,650
Florservice Limited	1,811	17,948
Otros	577,598	354,579
	<b>723,581</b>	<b>519,792</b>

- (2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial (previamente reportado)	(12,273)	(7,733)
Ajuste por adopción NIIF 9	(17,157)	-
Saldo inicial (restablecido)	<b>(29,430)</b>	<b>(7,733)</b>
Provisión	(65,970)	(4,540)
Recuperación	44,194	-
Saldo final	<b>(51,206)</b>	<b>(12,273)</b>

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes del exterior, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	538,689	-	417,652	-
De 1 a 90 días	59,348	-	-	-
De 91 a 180 días	15,113	-	9,864	-
De 181 a 360 días	31,235	-	26,479	-
Más de 361 días	79,196	(51,206)	65,797	(12,273)
	723,581	(51,206)	519,792	(12,273)

## 12. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Materiales a ser consumidos en el proceso de producción	159,594	95,248
Repuestos, herramientas y accesorios	43,086	14,378
Ropa de trabajo	8,705	2,509
Importaciones en tránsito	21,773	-
	233,158	112,135

## 13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>			
Plantas productoras	(2)	3,671,499	3,019,108
Terrenos	(1)	1,399,026	950,576
Edificios	(1)	656,644	456,759
Instalaciones		1,232,826	724,475
Maquinaria y equipo	(1)	551,990	406,655
Vehículos		283,641	155,070
Equipos de computación y comunicación		17,539	18,162
Repuestos y herramientas		16,466	20,082
Muebles y enseres		36,250	24,404
Activos en proceso		1,850	-
		7,867,731	5,775,291

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Plantas productoras	3,671,499	3,019,108
Terrenos	1,399,026	950,576
Edificios	991,718	727,681
Instalaciones	2,395,712	1,481,028
Maquinaria y equipo	1,101,618	772,582
Vehículos	529,775	314,948
Equipos de computación y comunicación	87,591	72,125
Repuestos y herramientas	50,870	50,870
Muebles y enseres	71,537	50,454
Activos en proceso	1,850	-
	<u>10,301,196</u>	<u>7,439,372</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(335,074)	(270,922)
Instalaciones	(1,162,885)	(756,553)
Maquinaria y equipo	(549,628)	(365,927)
Vehículos	(246,133)	(159,879)
Equipos de computación y comunicación	(70,053)	(53,962)
Repuestos y herramientas	(34,404)	(30,789)
Muebles y enseres	(35,288)	(26,049)
	<u>(2,433,465)</u>	<u>(1,664,081)</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2107, estos bienes garantizan préstamos con instituciones financieras. (Nota 13.1)

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Plantas Productoras	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación y comunicación	Vehículo	Repuestos y herramientas	Activos en proceso	Total
<b>Diciembre 31, 2018:</b>											
Saldo inicial	3,019,108	950,576	456,759	724,475	24,404	406,655	18,162	155,070	20,082	-	5,775,291
Adiciones	240,135	-	53,938	54,385	9,606	34,006	4,650	158,929	-	66,618	622,267
Revaluación	266	-	-	-	-	-	-	-	-	-	266
Activos incorporados	1,036,547	448,450	162,556	577,659	8,452	180,460	3,473	13,949	-	-	2,431,547
Activaciones	14,970	-	12,700	2,050	-	-	-	-	-	(29,720)	-
Bajas	(155,614)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(155,614)
Ajuste	47,227	-	-	-	-	(592)	-	-	-	(35,048)	11,587
Depreciación	(531,140)	-	(29,309)	(125,743)	(6,212)	(68,539)	(8,746)	(44,307)	(3,616)	-	(817,611)
Saldo final	3,671,499	1,399,026	656,644	1,232,826	36,250	551,990	17,539	283,641	16,466	1,850	7,867,733
<b>Diciembre 31, 2017:</b>											
Saldo inicial	3,041,848	950,576	477,901	819,769	23,076	439,044	26,959	178,093	23,149	-	5,980,415
Adiciones	223,446	-	-	-	6,350	14,646	1,055	-	-	-	245,497
Bajas con efectos en ORI y resultados	(122,975)	-	-	-	-	(1,867)	-	-	-	-	(124,842)
Revaluación	589,023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	589,023
Deterioro con efectos en ORI y resultados	(195,975)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(195,975)
Ajuste	(21,867)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,867)
Depreciación	(494,392)	-	(21,142)	(95,294)	(5,022)	(45,168)	(9,852)	(23,023)	(3,067)	-	(696,960)
Saldo final	3,019,108	950,576	456,759	724,475	24,404	406,655	18,162	155,070	20,082	-	5,775,291

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle valorado de las principales plantas productoras de la Compañía, fue como sigue:

Nombre	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Cantidad (plantas)	Valor razonable	Cantidad (plantas)	Valor razonable
Freedom	466,386	821,546	408,051	893,153
Mondial	79,360	139,794	50,276	110,045
Polar star	35,686	62,861	25,566	55,960
Ocean song	33,542	32,302	33,542	47,669
Cool wáter	30,279	29,159	30,279	43,032
Hummer	21,431	20,639	21,431	30,457
High & magic	27,494	26,477	27,494	39,074
High & yellow	28,055	27,018	28,055	39,871
Proud	29,990	52,828	18,490	40,471
Sweet unique	42,280	40,717	26,496	37,655
Geraldine	24,012	7,543	24,012	7,543
Bikini	11,500	20,257	24,994	35,521
Esperance	26,151	25,184	26,151	37,165
Topaz	22,948	22,099	22,948	32,613
Corazón	53,456	16,793	55,656	17,484
Santana	23,432	29,912	14,232	20,226
Isabel	60,189	18,908	60,189	18,908
Latina	-	-	31,907	10,023
Roseberry	10,937	3,436	10,937	3,436
Sophie	22,464	7,057	22,464	7,057
Otras	1,698,491	2,266,969	968,439	1,491,745
	2,748,083	3,671,499	1,931,609	3,019,108

Un detalle de la clasificación comercial de las plantas productoras de la Compañía se presenta a continuación:

Clasificación comercial	Diciembre 31, 2018		Diciembre 31, 2017	
	Cantidad (plantas)	Valor Razonable	Cantidad (plantas)	Valor Razonable
1	1,676,012	2,952,851	987,987	2,162,531
2	588,496	566,736	505,987	719,097
3	483,575	151,912	437,635	137,480
	2,748,083	3,671,499	1,931,609	3,019,108

Al final de cada período, el perito evaluador mide el valor razonable de las plantas productoras. El valor razonable de las plantas productoras depende de su grado de madurez el que está generalmente relacionado a la edad de las plantas, las plantas más jóvenes tienen un valor razonable más alto debido a la expectativa más alta de cantidad de producción y tiempo durante el cual se obtendrá dicha producción.

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía no percibe subvenciones oficiales asociadas a sus activos biológicos - plantaciones.

### 14. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

#### 13.1. Obligaciones financieras.

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b><u>Banco Terrabank</u></b>			
Préstamo que devenga el 4% de interés anual, con vencimiento en abril de 2019.	(1)	410,000	510,000
Préstamo que devenga el 3,65% de interés anual, con vencimiento en julio de 2019.	(1)	250,000	-
<b><u>Banco de la Producción S.A. Produbanco:</u></b>			
Préstamo que devenga el 8,95% de interés anual, con vencimiento en octubre de 2023.	(1)	776,549	-
Préstamo que devenga el 8,95% de interés anual, con vencimiento en octubre de 2022.	(1)	300,000	-
Préstamo que devenga el 8,80% de interés anual, con vencimiento en noviembre del 2020.	(1)	-	156,376
Préstamo que devenga el 8,95% de interés anual, con vencimiento en junio de 2022.	(1)	-	200,000
Subtotal		1,736,549	866,376
(-) Porción corto plazo		(420,369)	(68,882)
Total		1,316,180	797,494

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2107, Terrenos, edificios y maquinaria y equipo garantizan préstamos con instituciones financieras.

Los vencimientos del pasivo a largo plazo, son los siguientes:

Años	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
2019	410,000	510,000
2020		108,770
2022	249,833	178,724
2023	656,347	
	1,316,180	797,494

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 13.2. Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Locales	(1)	1,559,460	785,762
Del exterior		14,940	7,260
	(2)	1,574,401	793,022

(1) Corresponde principalmente a deudas por compra de materia prima, fertilizantes e insumos y químicos en general.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el vencimiento del saldo de cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas es corriente.

### 13.3. Crédito mutuo.

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<b><u>Sr. Patricio Peñaherrera</u></b>		
Préstamo que devenga el 10% de interés anual y vencimiento hasta diciembre 2019.	93,457	-
<b><u>Sra. Ma. Antonieta Gallegos</u></b>		
Préstamo que devenga el 10% de interés anual y vencimiento hasta diciembre 2019.	39,909	-
<b><u>Sr. José Constain</u></b>		
Préstamo que devenga el 12% de interés anual y vencimiento hasta diciembre 2019.	100,000	-
<b><u>Sra. Mirey Acevedo</u></b>		
Préstamo que devenga el 10% de interés anual y vencimiento hasta diciembre 2019.	15,000	-
Total	248,366	-

## 15. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Por beneficios de ley a empleados		118,784	98,981
Sueldo por pagar a empleados		288,281	217,637
IESS por pagar		52,865	48,233
Participación de trabajadores por pagar	(1)	3,814	24,321
		<u>463,744</u>	<u>389,172</u>

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial		24,321	100,752
Pasivo de JAAPFLOWERS S.A.	(Nota 1)	2,016	-
Provisión del año		-	19,782
Pagos		<u>(22,523)</u>	<u>(96,213)</u>
Saldo final		<u>3,814</u>	<u>24,321</u>

### 16. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo Clientes	(1)	<u>258,259</u>	<u>12,968</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente anticipo Clientes de Equiflor por US\$221,003; Priority Flower Express Ltd por US\$10,000; Esprit Miami Inc. por US\$6,438; Danisa's Fresh Flower Inc. por US\$3,521; Sunshine International por US\$2,178; Sabieva Anna por US\$1,955; Gulf Flowers Fzco por US\$1,069; Riverdale Farms por US\$1,666 y otros anticipos por US\$10,429.

### 17. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre      Diciembre



# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		31, 2018	31, 2017
Jubilación patronal	(1)	471,865	409,626
Desahucio	(2)	129,180	99,954
		601,045	509,580

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	409,626	438,217
Costo laboral por servicios actuales	95,379	95,157
Costo financiero	16,467	18,142
Ganancia actuarial	(5,991)	(7,526)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(43,616)	(134,364)
Saldo final	471,865	409,626

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	99,954	161,694
Costo laboral por servicios actuales	36,342	26,980
Costo financiero	3,960	6,694
Pérdida (ganancia) actuarial	8,313	(83,146)
Beneficios pagados	(19,292)	(12,268)
Saldo final	129,277	99,954

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Tasa de descuento	4,25%	4,02%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tabla de rotación	9,10%	9,16%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Año terminado en, Diciembre 31, 2018	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	35,072	5,634
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	7%	4%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(32,251)	(5,187)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-7%	-5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	35,881	5,963
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	8%	5%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(33,246)	(5,546)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-7%	-4%
Variación OBD (Rotación + 0.5%)	(16,435)	4,520
Impacto % en el OBD (Rotación+ 0.5%)	-3%	4%
Variación OBD (Rotación - 0.5%)	17,054	(4,325)
Impacto % en el OBD (Rotación - 0.5%)	4%	-3%

### 18. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	79,059	13,890
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado	39,425	13,894
Crédito tributario JAAPFLOWERS	31,364	-
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	499	-
	<u>150,347</u>	<u>27,784</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la Renta por Pagar	-	830
Otras retenciones	-	79
SRI retenciones temporales	36,931	21,758
Anticipo devolución del IVA SRI	56,407	-
	<u>93,338</u>	<u>22,667</u>

Conciliación tributaria - Impuesto a las ganancias.

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(925,983)	87,809
(Menos) Ingresos exentos	(56,764)	-
(Más) Gastos no deducibles	519,305	50,006
(Más) Reversión del impuesto diferido	343,046	-
(Pérdida) Ganancia Tributaria	(120,396)	137,815
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	30,319
Anticipo del impuesto a las ganancias	72,932	80,711
Impuesto a las ganancias del período	72,932	80,711

Los movimientos del Impuesto a la Renta, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Saldo inicial	830	3,157
Provisión del período	72,932	80,711
Anticipo de Impuesto a la Renta	(72,083)	(79,030)
Retenciones en la fuente	(1,348)	(850)
Pagos	(830)	(3,158)
Saldo final por cobrar (pagar)	(499)	830

### 18.1. Aspectos tributarios.

#### Tarifa del impuesto a las ganancias.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculada aplicando la tarifa del 22%, respectivamente.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28% sobre la base imponible (incrementa 3 puntos porcentuales a la tarifa general).

Adicionalmente, se aplicará una tarifa del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta la declaración del Impuesto a la Renta (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (11.270 para 2018).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta 22%, dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

### Anticipo para los años 2018 y 2017.

El anticipo del impuesto a la renta para los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Para el cálculo del anticipo a partir del año 2018, se permite que las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no consideren los costos y gastos por: sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.

Adicionalmente, se excluirá los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio, los valores incurridos por generación de nuevo empleo y adquisición de activos productivos.

### Pago mínimo de impuesto a las ganancias.

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio, se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Esta disposición estuvo vigente hasta la declaración de impuesto a la renta de 2015.

A partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

### Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2017.

### Precios de transferencia.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Otros asuntos.

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se estableció las siguientes reformas tributarias aplicables para el año 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.
- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del Impuesto a la Renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.
- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador. No obstante, de lo indicado se permite el reconocimiento de impuestos diferidos sobre las obligaciones corrientes reconocidas a partir de 2018.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios, según la relación entre los gastos por compras a este tipo de contribuyentes, respecto al total de costos y gastos.
- No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
- Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a US\$1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.

- Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.
- Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
- Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Para los créditos provenientes de paraísos fiscales celebrados durante el período comprendido entre enero a agosto de 2018, los intereses no pueden ser utilizados como gastos deducibles para el pago del impuesto a la renta.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas.
  - a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados:
    - 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
    - 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
    - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica



# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años.

b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato.
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país.

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

c) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones en industrias básicas:

- Exoneración por 15 años contados desde el primer año en que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión.
- El plazo se ampliará por 5 años más si las inversiones se realizan en cantones fronterizos.
- Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica solo en sociedades que generen empleo neto.

2. Principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno.

- a) Exención del impuesto a la renta, sobre las utilidades, rendimientos o beneficios netos que se distribuyan a los accionistas de sociedades, cuotas habientes de fondos colectivos o inversionistas en valores provenientes de fideicomisos de titularización en el Ecuador, siempre que cumplan determinadas condiciones.
- b) Se incorpora los siguientes sectores como prioritarios, los cuales también pueden acogerse a la exoneración del impuesto a la renta:
- Sector agrícola.

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- 
- Oleoquímica.
  - Cinematografía y audiovisuales y eventos internacionales
  - Exportación de servicios.
  - Desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, y servicios en línea
  - Eficiencia energética.
  - Industrias de materiales y tecnología de construcción sustentables.
  - Sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- c) Se amplía el límite para la deducción del 100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1% al 5%.
- d) Se establece la exoneración del impuesto a la renta por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativo, de micro, pequeñas y medianas empresas.
- e) Para los exportadores habituales y el sector turismo receptivo, el beneficio será de hasta el 100% de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- f) Se establece la deducción de costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro del programa plan estratégico para el desarrollo deportivo.
- g) La tarifa de impuesto a la renta (a partir del año 2019) se incrementa en tres puntos porcentuales, cuando en la cadena de accionistas existe un residente establecido o amparado en un paraíso fiscal y si el beneficiario efectivo es residente en Ecuador, o cuando no se cumple la obligación de reportar hasta el beneficiario efectivo.
- h) El porcentaje de retención de dividendos o utilidades será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad.
- i) Se elimina el pago mínimo del anticipo del impuesto a la renta.
- j) Se elimina la devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el TIE.
- k) Se incluye como bienes gravados con tarifa 0% de IVA a la compra de:
- Vehículos eléctricos para uso particular, transporte público y de carga.
  - Baterías, cargadores, cargadores para electrolineras para

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- 
- vehículos híbridos y eléctricos.
  - Paneles solares y plantas para el tratamiento de aguas residuales.
  - Barcos pesqueros de construcción nueva de astillero.
- l) Tarifa 0% de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.
- m) Tarifa 0% de IVA en renta de tierras para uso agrícola.
- n) Devolución de IVA para exportadores de servicios.
- o) Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- p) Uso del crédito tributario de IVA, pagado en compras o retenido por clientes, se limita a 5 años.
- q) Devolución del IVA pagado en actividades de producción audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- r) Los contribuyentes que no sean consumidores finales y mantenga transacciones con proveedores del RISE, deberán emitir liquidación de compras, registrando el IVA, el cual podrá ser utilizado como crédito tributario, de ser el caso.
3. Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en Ecuador:
- a) Se excluye como hecho generado del ISD a las compensaciones.
- b) Se incluye en las exoneraciones del ISD los pagos por concepto de:
- Transferencias o envíos efectuados a entidades financieras del exterior en atención al cumplimiento de condiciones establecidas para el otorgamiento de sus créditos.
  - Amortización de capital e intereses de créditos otorgados por intermediarios financieros u otro tipo de instituciones debidamente calificadas.
  - Pagos por mantenimiento de barcos de astillero.
- c) Se establece la devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital y también para las comisiones de servicios de turismo receptivo.
4. Disposiciones:
- a) Si se registra gastos con empresas fantasmas o inexistentes, la facultad determinadora del SRI se incrementa a 6 años.
- b) En base a las condiciones de las finanzas públicas y la balanza de

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

pagos, se podrá reducir la tarifa de impuesto a la salida de divisas.

- c) En el caso de órdenes de pago no canceladas en 30 días a proveedores de bienes y servicios de las instituciones descritas en los numerales 1 y 3 del artículo 225 de la Constitución de la República del Ecuador, tales proveedores podrán pagar sin intereses sus obligaciones tributarias hasta el mes siguiente de efectuada la transferencia.
- d) Los incentivos para la atracción de inversiones privadas tendrán una vigencia de 24 meses, plazo dentro del cual se deberá iniciar la nueva inversión productiva.

### 19. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Activo por impuesto diferido:</u>		
Pasivo de impuesto a la salida de divisas	274	17
Beneficios a los empleados	20,122	-
	<b>20,396</b>	<b>17</b>
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Plantas productoras	58	(319,608)
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(1,786)	(5,061)
	<b>(1,728)</b>	<b>(324,669)</b>
Activos y pasivos por impuestos diferidos, netos	<b>18,668</b>	<b>(324,652)</b>

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2018:</u>				
Plantas productoras	3,671,233	3,670,967	-	266
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(137,709)	(129,589)	-	(8,120)
Provisión de impuesto a la salida de divisas	-	(1,247)	-	1,247
Beneficios a empleados	(490,385)	(601,142)	12,292	91,465
	<b>3,043,139</b>	<b>2,938,989</b>	<b>12,292</b>	<b>84,858</b>

Diciembre 31, 2017:

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Plantas productoras	1,315,324	3,019,109	(251,021)	(1,452,763)
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(160,714)	(137,709)	-	(23,005)
Provisión de impuesto a la salida de divisas	-	(79)	-	79
	1,154,610	2,881,321	(251,021)	(1,475,689)

(\*) Al 31 de diciembre del 2018 el valor de la tasa de impuesto diferido asciende al 22% de acuerdo a lo establecido por el ente regulador.

El movimiento de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo Inicial	Generados en el año	Otro resultado integral	Saldo Final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2018:</u>				
Plantas Productoras	(319,608)	319,608	-	-
Impuesto a la salida de divisas	17	257	-	274
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(5,061)	3,333	-	(1,728)
Beneficios a empleados	-	20,122	-	20,122
	(324,652)	343,320	-	18,668
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Plantas Productoras	(264,582)	-	(55,026)	(319,608)
Impuesto a la salida de divisas	-	17	-	17
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	-	(5,061)	-	(5,061)
	(264,582)	(5,044)	(55,026)	(324,652)

## 20. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de 3,199,664 y 1,800,000 respectivamente, está constituido por 79,991,660 y 45,000,000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de cuatro centavos y un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una respectivamente.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 15 de Febrero de 2018, se decidió aumentar el capital por 1,399,664 mediante Compensación de créditos con Préstamos de accionistas a largo plazo por el mismo valor, este aumento de capital se formalizó el 20 de abril de 2018, mediante escritura pública debidamente aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

## 21. RESERVAS.

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Reserva Legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el (10%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el (50%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria.- Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

### 22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Al 31 de diciembre de 2018, corresponde a resultados integrales por efectos determinados en la revaluación de plantas productoras por 1,185,015 y pérdidas actuariales por 70,683.

### 23. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene un déficit acumulado de (1,184,979 ) y (412,227), respectivamente. La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

#### Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”. El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### 24. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en,

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Exportaciones de flor	7,153,013	6,788,113
Ventas varias	130,730	83,301
	<b>7,283,743</b>	<b>6,871,414</b>

### 25. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde principalmente al costo de compra de fertilizantes, insecticidas, fungicidas, reguladores de crecimiento, preservantes, herramientas, acondicionadores de suelo y los costos de mano de obra relacionados a las actividades de la Compañía por 6,513,606 y 5,663,305, respectivamente.

### 26. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses ganados	19	45
Recuperación de cartera	16,310	78,721
Reembolsos	9,550	-
Recuperaciones de cartera	44,194	-
Otros	42,426	65,070
	<b>112,499</b>	<b>143,836</b>

### 27. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	235,829	258,291
Impuestos, contribuciones y otros	150,623	89,523
Aportes a la seguridad social	48,083	52,211
Provisión cuentas incobrables	65,970	4,540
Depreciaciones	46,711	36,666
Beneficios sociales e indemnizaciones	29,567	30,208
Suman y pasan	576,783	471,439
	<b>576,783</b>	<b>471,439</b>
Suman y Vienen	<b>238,825</b>	<b>139,886</b>

# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		
Mantenimiento y reparaciones	32,062	26,252
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	24,660	24,416
Seguros y reaseguros	31,802	25,034
Transporte	8,163	8,254
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	16,703	5,238
Combustibles	6,931	5,435
Arrendamiento operativo	420	1,467
Gastos de viaje	-	1,018
Otros gastos	214,563	118,431
	<b>1,150,912</b>	<b>826,870</b>

### 28. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	160,355	122,729
Promoción y publicidad	81,349	16,590
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	17,293	17,812
Depreciaciones	15,358	15,146
Transporte	17,820	10,013
Gastos de gestión	6,995	8,266
Mantenimiento y reparaciones	8,871	10,909
Combustibles	8,612	7,253
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,032	8,720
Notarios, impuestos y trámites	15,393	9,731
Otros gastos	137,206	55,194
	<b>477,282</b>	<b>282,363</b>

### 29. GASTOS FINANCIEROS.



# AAASACORPORATION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses	110,982	51,236
Otros gastos financieros	69,443	83,885
	<b>180,425</b>	<b>135,121</b>

### 30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<u>Cuentas por cobrar clientes y otras</u>				
<u>cuentas por cobrar relacionados:</u>				
Equiflor Corp.	Cliente	Comercial	223,916	163,258
JAAPFLOWERS SAC	Cliente	Comercial	57,859	-
			<b>281,775</b>	<b>163,258</b>
<u>Cuentas por pagar proveedores y otras</u>				
<u>cuentas por pagar relacionados:</u>				
Equiflor Corp.	Proveedor	Comercial	10,000	-
		Aporte Fut.		
Socios de JAAPFLOWERS S.A.C. (Nota 1)	Accionista	Capitalizac.	580,423	-
Ricardo Canelos	Accionista	Préstamos	87,289	-
			<b>677,712</b>	<b>-</b>
<u>Otras cuentas por pagar accionistas:</u>				
Econ. Canelos Ricargo	Accionista	Otros	158,639	137,708
Otras cuentas por pagar accionistas (1)			402,281	1,399,664
			<b>560,919</b>	<b>1,537,372</b>
	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Equiflor corp.	Cliente	Comercial	1,604,141	1,769,729

- (1) En este grupo se registran los fondos recibidos de accionistas para financiar las operaciones. La fecha y la forma de pago de dichos fondos, así como, el

# **AAASACORPORATION S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

rendimiento financiero no ha sido definido por parte de los accionistas y se miden a su valor nominal.

### **31. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

### **32. SANCIONES.**

#### **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

#### **De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

### **33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Septiembre 10, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

### **34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Septiembre 10 de 2019 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.

---