

AAASACORPORATION S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (ACTIVO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



| | <u>Referencia</u> a <u>Notas</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|--|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| Caja y bancos | 5 | 67.050 | 187.664 |
| Total, de efectivo y equivalentes de efectivo: | | <u>67.050</u> | <u>187.664</u> |
| Activos financieros: | | | |
| Documentos y cuentas por cobrar: | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 6 y 16 | 586.229 | 672.375 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 159.033 | 152.269 |
| Relacionadas por cobrar | 8 | 211.665 | 281.775 |
| Otros activos no financieros | 9 | 15.759 | 44.413 |
| Total, de documentos y cuentas por cobrar | | <u>972.686</u> | <u>1.150.832</u> |
| Inventarios | 10 | 145.977 | 233.157 |
| Total, activos corrientes | | <u>1.185.713</u> | <u>1.571.653</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades y equipos, neto | 11 | 6.422.941 | 7.867.730 |
| Otros activos largo plazo | | - | 41.688 |
| Activos por impuestos diferidos | 12 | 191.348 | 20.396 |
| Total, activos no corrientes | | <u>6.614.289</u> | <u>7.929.814</u> |
| Total, activo | | <u>7.800.002</u> | <u>9.501.467</u> |

Ricardo Fanelos A.
 Gerente

Mariana Castillo L.
 Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros.

AAASACORPORATION S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



| | <u>Referencia a</u> <u>Notas</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2018</u> |
|--|-------------------------------------|--|-------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Porción corriente de obligaciones financieras largo plazo | 13 | 769.798 | 420.369 |
| Total, obligaciones financieras | | 769.798 | 420.369 |
| Cuentas por pagar comerciales | 14 | 1.074.798 | 1.574.401 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 8 | 663.298 | 842.293 |
| Anticipo de cheques | 15 | 134.696 | 258.259 |
| Beneficios empleados | 16 | 377.254 | 381.724 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 7 | 71.464 | 93.338 |
| Otros pasivos no financieros | 19 | 109.798 | 82.018 |
| Total, cuentas por pagar | | 2.451.308 | 3.232.033 |
| Total, pasivos corrientes | | 3.201.106 | 3.652.402 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Pasivos financieros largo plazo | 13 | 785.283 | 1.316.180 |
| Proveedores largo plazo | 14 | 118.706 | 21.370 |
| Relacionadas y accionistas largo plazo | 8 | 311.699 | 394.162 |
| Préstamos de terceros | 20 | 248.366 | 248.366 |
| Beneficios definidos por jubilación patronal | 16 y 17 | 483.277 | 471.865 |
| Beneficios definidos por desahucio | 16 y 18 | 120.320 | 129.180 |
| Otros pasivos largo plazo | | 73.823 | 73.823 |
| Pasivos diferidos | 12 | 9.826 | 1.728 |
| Total, pasivos no corrientes | | 2.151.300 | 2.656.674 |
| Total, pasivo | | 5.352.406 | 6.309.076 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Suscrito | 21 | 3.780.087 | 3.199.664 |
| Aportes futuras capitalizaciones | 21 | 185.857 | - |
| Reserva Legal | 21 | 60.518 | 60.518 |
| Reserva facultativa | 21 | 2.856 | 2.856 |
| Resultados Acumulados | 21 | (1.581.722) | (70.647) |
| Total, patrimonio - estado adjunto | | 2.447.596 | 3.192.391 |
| Total, de pasivo y patrimonio | | 7.800.002 | 9.501.467 |
|  Ricardo Canelos N. Gerente | |  Mariana Castillo L. Contadora | |

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

AAASACORPORATION S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



| | Referencia a Notas | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------------------------|-----------------------|-------------|-------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 22 | 7.842.767 | 7.283.743 |
| Costo de ventas | 23 | (7.289.685) | (6.513.607) |
| Ganancia bruta | | 553.082 | 770.136 |
| Gasto de administración | 24 | (1.138.315) | (1.041.666) |
| Gasto de ventas | 25 | (454.399) | (477.283) |
| Total, gastos operacionales | | (1.592.714) | (1.518.949) |
| Pérdida de actividades operacionales | 26 | (1.039.632) | (748.813) |
| Otros egresos | 27 | (503.213) | (289.669) |
| Otros ingresos | 28 | 398.269 | 112.499 |
| Pérdida antes de impuestos a la renta | | (1.144.576) | (925.983) |
| Impuesto a la renta | 12, 29 y 30 | 191.547 | 270.388 |
| Pérdida neta | | (953.029) | (655.595) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | |
| Ganancia por reavalúo | | - | 266 |
| Ganancias (pérdidas) actuariales | | 3.890 | (2.322) |
| | | (949.139) | (657.651) |

Acciones comunes ordinarias

| | | |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Pérdida por acción ordinaria (US \$) | (0,251) | (0,206) |
| Número de acciones | 3.780.087 | 3.199.664 |


 Ricardo Canelos A.
Gerente


 Mariana Casullo L.
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

AAASACORPORATION S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



| | Capital Suscrito | Aportes Futuras capitalizaciones | Reserva Legal | Reserva Facultativa | Resultados Acumulados Acumulados | NIF | ORF Pérdidas actuariales | Superávit por revaluación | Total |
|--|---------------------|--|------------------|------------------------|-------------------------------------|-----------|--------------------------------|---------------------------------|-----------|
| Saldo al 1 de enero del 2018 | 1.800.000 | - | 60.518 | 2.856 | 410.655 | 254.772 | 38.734 | - | 2.567.535 |
| Ajuste NIF 9 (Véase nota 3) | - | - | - | - | (17.157) | - | - | - | (17.157) |
| Saldo al 1 de enero del 2018 restablecido | 1.800.000 | - | 60.518 | 2.856 | 393.498 | 254.772 | 38.734 | - | 2.550.378 |
| Incremento de Capital (Véase nota 21) | 1.399.664 | - | - | - | - | - | - | - | 1.399.664 |
| Pago de dividendos (Véase nota 21) | - | - | - | - | (100.000) | - | - | - | (100.000) |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | - | - | (655.595) | - | (2.322) | 266 | (657.651) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | 3.199.664 | - | 60.518 | 2.856 | (362.097) | 254.772 | 36.412 | 266 | 3.192.391 |
| Aumento de capital (Véase nota 21) | 580.423 | - | - | - | - | - | - | - | 580.423 |
| Absorción de pérdidas (Véase nota 21) | - | - | - | - | 254.772 | (254.772) | - | - | - |
| Aportes futuras capitalizaciones (Véase nota 21) | - | 185.857 | - | - | - | - | - | - | 185.857 |
| Ajustes de años anteriores (Véase nota 21) | - | - | - | - | (561.936) | - | - | - | (561.936) |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | - | - | (953.029) | - | 3.890 | - | (949.139) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | 3.780.087 | 185.857 | 60.518 | 2.856 | (1.622.290) | - | 40.302 | 266 | 2.447.596 |

Ricardo Cancelos A.
 Gerente

Mariana Castillo L.
 Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

AAASACORPORATION S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------|----------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Efectivo recibido de clientes | 8,020,913 | 6,925,332 |
| Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros | (7,747,207) | (5,214,830) |
| Intereses ganados | 23,395 | 8,139 |
| Intereses pagados | (162,636) | (110,982) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 134,465 | 1,607,659 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flujo de efectivo en actividades de inversión: | | |
| Incremento en propiedades y equipo | (100,264) | (2,209,433) |
| Incremento en activo biológico | (19,459) | (1,766,538) |
| Producto de la venta | 103,226 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (16,497) | (3,975,971) |
| | <hr/> | <hr/> |
| Flujo de efectivo en actividades de financiamiento: | | |
| (Disminución) incremento en obligaciones financieras | (181,468) | 870,173 |
| Aumento de capital | 580,423 | 1,399,664 |
| Incremento préstamos de terceros | - | 248,366 |
| Disminución en cuentas de relacionadas | (261,458) | (306,860) |
| Aportes futuras capitalizaciones | 185,857 | - |
| Pago de dividendos | - | (100,000) |
| Ajustes de años anteriores | (561,936) | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento | (238,582) | 2,111,343 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Disminución neta del efectivo | (120,614) | (256,969) |
| Efectivo al inicio del año | 187,664 | 444,633 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Efectivo al final del año | <u>67,050</u> | <u>187,664</u> |

 Ricardo Canelos A.
Gerente



 Mariana Castillo L.
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

AAASACORPORATION S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)



| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación | | |
| Resultado integral del ejercicio | (949.139) | (657.651) |
| Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación: | | |
| Depreciación de activo fijo | 349.245 | 769.385 |
| Amortización de activo biológico | 1.049.436 | 1.020.266 |
| Utilidad en venta de activos | 14.847 | - |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar | 27.347 | 83.127 |
| Beneficios definidos por jubilación patronal | 125.415 | 111.846 |
| Beneficios definidos por desahucio | 43.211 | 48.615 |
| Baja de activo biológico | 47.759 | 93.881 |
| Uso de beneficio definido por jubilación patronal | (114.003) | (49.606) |
| Uso de beneficio definido desahucio | (52.071) | (19.391) |
| Uso de estimación de deterioro de cuentas por cobrar | (55.966) | (44.194) |
| Pérdidas crediticias esperadas | - | (17.157) |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones: | | |
| Disminución (incremento) en cuentas por cobrar comerciales | 255.216 | (314.548) |
| Disminución (incremento) en inventarios | 87.180 | (121.022) |
| Incremento de activos por impuestos corrientes | (6.764) | (124.485) |
| (Disminución) incremento en cuentas por pagar comerciales | (498.050) | 1.108.688 |
| (Disminución) incremento de pasivos por impuestos corrientes | (21.874) | 70.671 |
| Disminución en beneficios sociales | (4.470) | (7.446) |
| Incremento en activos por impuestos diferidos | (170.952) | (20.379) |
| Incremento (disminución) en pasivos por impuestos diferidos | 8.098 | (322.941) |
| Total, de ajustes al resultado integral del año | 1.083.604 | 2.265.310 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 134.465 | 1.607.659 |

Ricardo Canelos A.
Gerente

Mariana Castillo L.
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros.

1- OPERACIONES

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.

Durante el año 2019 de la totalidad de exportaciones de AAASACORPORATION S.A., el 99,13% (98,21% durante el año 2018) corresponden a exportaciones directas efectuadas a clientes del exterior.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
 - Clasificación de los grupos por segmentos,
 - Creación de las bandas de anticuación,
 - Determinación de los importes brutos cancelados,
 - Determinación de las tasas de incumplimiento,
 - Consideración de evaluaciones individuales.
- **Vida útil de bienes de uso:**

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

AAASACORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo con lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

| <u>Años</u> | <u>Tasas</u> |
|-------------|--------------|
| 2018 | 22% |
| 2019 | 22% |

• **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 21 y 22

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 24), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 5).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se toma incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 15).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2018 y 2019 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 10).

e. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 11).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Activos Biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil, la cual depende de la demanda comercial que tengan las variedades.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y la

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

demanda comercial que tengan las variedades, actualmente las nuevas siembras programadas para el año 2019 tendrán vidas útiles entre los 24 y 96 meses. (Véase Nota 11)

g. Deterioro de los activos no financieros:

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

h. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

AAASACORPORATION S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que AAASACORPORATION S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 que es del 22% (22% para el año 2018) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 12 y 29). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 12).

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

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

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

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 16, 17 y 18).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la unidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

L Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 17.157, en el estado de cambios en el patrimonio del año 2018.

L1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|---|---|
| NIIF 16, <i>Arrendamientos</i> | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Nueva Interpretación | Fecha de aplicación obligatoria |
| CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i> | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2020 y siguientes:

| Nueva NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17, Contratos de Seguros | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022 |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28) | Fecha de vigencia aplazada indefinidamente |
| Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Marco Conceptual para el reporte financiero revisado | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |
| Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020. |

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

El plan de negocios 2020 fue construido bajo la premisa de fortalecer nuestra participación en el segmento supermercados, el de más alto crecimiento en USA, y restar al canal tradicional (importador, mayorista, florista) debido a los cambios en los patrones de compra de los consumidores americanos. A esto le debemos sumar un departamento comercial especializado por segmento / mercado específico, lo cual transcurrido medio año ha mostrado ser el camino correcto.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

| | 2019 US\$ | 2018 US\$ |
|--------|---------------|----------------|
| Cajas | 1.000 | 800 |
| Bancos | 66.050 | 186.864 |
| | <u>67.050</u> | <u>187.664</u> |
| | ===== | ===== |

AAASACORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Corriente | 525.325 | 538.943 |
| <u>Vencido de:</u> | | |
| 0-30 días | 55.690 | 54.990 |
| 31-60 días | 9.152 | 3.506 |
| 61-90 días | 1.149 | 6.175 |
| 91-360 días | 2.190 | 41.105 |
| más de 360 días | 15.310 | 78.862 |
| | <u>83.491</u> | <u>184.638</u> |
| Total, cartera | 608.816 | 723.581 |
| Meaos: estimación por deterioro | (22.587) | (51.206) |
| | <u>586.229</u> | <u>672.375</u> |
| | ===== | ===== |

7- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

| | <u>2019</u> US\$ | <u>2018</u> US\$ |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u> | | |
| Crédito tributario IVA (1) | 44.159 | 81.218 |
| Crédito tributario Retenciones del IVA | 31.999 | 39.150 |
| Crédito tributario Retenciones en la fuente | 1.363 | 773 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 80.314 | 29.205 |
| Notas de crédito SRI | 1.198 | 1.923 |
| | <u>159.033</u> | <u>152.269</u> |
| | ===== | ===== |
| <u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u> | | |
| Anticipo devolución IVA SRI | 46.765 | 56.407 |
| Retenciones de impuesto a la renta | 8.981 | 14.807 |
| Retenciones de IVA | 15.718 | 22.124 |
| | <u>71.464</u> | <u>93.338</u> |
| | ===== | ===== |

7- **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**
 (Continuación)

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportadora. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía ha presentado solicitudes de devolución de Impuesto al Valor agregado hasta el mes de diciembre del 2019.

8- **TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones realizadas con los accionistas y compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

| | <u>2019</u> <u>US\$</u> | <u>2018</u> <u>US\$</u> |
|------------|----------------------------|----------------------------|
| Compras | 72.065 | 240.467 |
| Ventas | 121.707 | 115.730 |
| Honorarios | 54.000 | - |

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2019 y 2018:

| | <u>2019</u> <u>US\$</u> | <u>2018</u> <u>US\$</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <u>Cuentas por Cobrar</u> | | |
| <u>Relacionadas</u> | | |
| Equiflor Corp | 211.665 (1) | 223.916 |
| Jaapaflowers SAC | - | 57.859 |
| <i>Total, relacionadas</i> | <u>211.665</u> | <u>281.775</u> |
| <i>Total, cuentas por cobrar relacionadas</i> | <u>211.665</u> | <u>281.775</u> |
| <u>Cuentas por Pagar</u> | | |
| <u>Cuentas por pagar corto plazo</u> | | |
| <u>Accionistas</u> | | |
| Ricardo Canelos A. | 613.298 (2) | 224.998 |
| Renato Giorgini | 50.000 (2) | - |
| Dividendos por pagar | - | 5.942 |
| <i>Total, socios</i> | <u>663.298</u> | <u>230.940</u> |

8- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS
 RELACIONADAS
 (Continuación)

| | <u>2019</u> <u>US\$</u> | <u>2018</u> <u>US\$</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Relacionadas | | |
| Jaapaflowers S.A.C. | - | 601.353 |
| Equiflor Coop | - | 10.000 |
| <i>Total, relacionadas</i> | - | 611.353 |
| Total, cuentas por pagar socios y relacionadas corto plazo | 663.298 | 842.293 |
| | | |
| Cuentas por pagar largo plazo | | |
| Accionistas | | |
| Ricardo Canelos A. | 256.361 (2) | 248.242 |
| Renato Giorgini | 4.320 (2) | 64.920 |
| Raul Marrero | 16.600 (2) | 51.000 |
| Carmen Herrera | 34.418 (2) | 30.000 |
| Total, cuentas por pagar socios y relacionadas largo plazo | 311.699 | 394.162 |
| | | |
| Total, cuentas por pagar socios y relacionadas | 974.997 | 1.236.455 |

(1) Corresponde a la venta de flor que se mantiene con la compañía relacionada.

(2) Corresponde a préstamos recibidos por parte de los accionistas para financiar las operaciones de la compañía. La fecha y formas de pago de dichos fondos no se han determinado, pues depende de la liquidez de la compañía.

9- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de anticipos a proveedores al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

| | <u>2019</u> <u>US\$</u> | <u>2018</u> <u>US\$</u> |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cuentas por cobrar empleados | 11.810 | 10.886 |
| Anticipo a proveedores | 3.949 | 33.527 |
| Total | 15.759 | 44.413 |

AAASACORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)



10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ |
| Químicos | 58.452 | 60.565 |
| Material de Empaque | 57.515 | 99.028 |
| Repuestos | 25.299 | 43.086 |
| Ropa de trabajo | 4.711 | 8.705 |
| Importaciones en tránsito | - | 21.773 |
| | <u>145.977</u> | <u>233.157</u> |
| | ===== | ===== |

AAAS CORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

II- PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación, se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles y activos biológicos durante los años 2018 y 2019:

| | Saldo al 31 de enero del 2018 | | Saldo al 31 de diciembre del 2018 | | Saldo al 31 de diciembre del 2019 | | Vida útil en años |
|--|-------------------------------|------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ | |
| Edificios (1) | 727,681 | 53,938 | 210,100 | - | 991,719 | - | 3 - 40 |
| Inventarios | 1,136,913 | - | 607,703 | - | 1,744,118 | - | 3 - 25 |
| Máquinas y Equipo (1) | 403,408 | 19,329 | 98,632 | - | 521,369 | - | 4 - 20 |
| Equipo de negro | 358,469 | 5,949 | 193,279 | - | 557,077 | - | 5 - 15 |
| Cuentos foto | 161,627 | 46,047 | 130,871 | - | 338,545 | - | 5 - 15 |
| Reparaciones | - | 3,079 | - | - | 5,679 | - | 5 - 10 |
| Instalaciones eléctricas | 126,271 | 2,876 | 71,378 | - | 200,528 | - | 4 - 16 |
| Reservorio de agua | 36,716 | - | 50,128 | - | 106,845 | - | 10 - 30 |
| Fluorimétricas | 50,870 | - | - | - | 50,870 | - | 5 - 15 |
| Muebles y Luarnes | 50,434 | 9,606 | 11,477 | - | 71,537 | - | 5 - 15 |
| Equipos electrónicos y software | 72,125 | 4,659 | 10,817 | - | 87,592 | - | 5 - 15 |
| Equipos de Oficina | 10,765 | 8,135 | 3,711 | - | 22,551 | - | 1 - 10 |
| Veículos | 314,948 | 158,929 | 55,898 | - | 529,775 | - | 3 - 10 |
| | 3,469,680 | 315,138 | 1,443,995 | - | 5,229,822 | 87,389 | 5 - 10 |
| Mémos: Depreciación acumulada | (1,604,082) | (296,472) | (882,913) | - | (2,433,467) | (349,245) | |
| | 1,865,607 | 28,666 | 561,082 | - | 2,796,355 | (261,856) | |
| Terranos (1) | 990,576 | - | 448,491 | - | 1,399,026 | - | |
| Construcciones en curso | - | 61,156 | (59,306) | - | 1,850 | 12,875 | |
| Subtotal propiedad, equipos y muebles | 2,756,183 | 89,822 | 1,356,226 | - | 4,196,231 | (249,981) | |
| Activos Biológicos | | | | | | | |
| Plantas Vegetativas (2) | 300,100 | 225,630 | - | (155,572) | (70,158) | 19,439 | 1 - 50 |
| Plantaciones Productivas (2) | 3,413,401 | - | 1,540,908 | (155,572) | 4,954,267 | 187,759 | 2 - 8 |
| | 3,513,501 | 225,630 | 1,540,908 | - | 5,124,425 | 19,439 | |
| Mémos: Amortización acumulada | (494,395) | (531,340) | (489,126) | - | (1,452,926) | (1,649,436) | |
| Subtotal biológicos | 3,019,106 | (305,710) | 1,051,782 | (93,891) | 3,671,499 | (1,629,997) | |
| Total, propiedad y biológicos | 5,775,291 | (215,688) | 2,408,008 | (93,891) | 7,867,730 | (1,278,958) | |

11 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES
(Continuación)

- (1) Activos que se encuentran entregados en garantía de las obligaciones bancarias que mantiene la compañía. (Véase nota 13)
- (2) Los activos biológicos de AAASACORPORATION S.A. corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el sector de Tupigachi en el barrio Granobles y en también en el sector de Cananvalle de la provincia de Pichincha, cantón Pedro Moncayo, en una extensión total de 364.092 m² (354.947 m² productivas, 9.146 m² vegetativas)

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el volumen de tallos exportados fue de 22.268.323 tallos y 22.276.931 tallos respectivamente.

12 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 191.348 y US\$ 20.396 respectivamente; su detalle es el siguiente:

| Activo por impuesto diferido | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Activos diferidos relativo a pérdidas tributarias | 136.455 | - |
| Activos diferidos relativo a jubilación patronal | 43.513 | 11.422 |
| Activos diferidos relativo a desahucio | 11.380 | 8.974 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total, activo por impuestos diferidos | 191.348 | 20.396 |
| | <hr/> | <hr/> |

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 9.826 y US\$ 1.728, y su detalle es el siguiente:

12 - **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**
 (Continuación)

| Pasivo por Impuesto Diferido | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pasivos diferidos relativo a proveedores | - | 1.728 |
| Pasivos diferidos relativo a activos fijos | 9.826 | - |
| Total, Pasivo por Impuesto Diferido | 9.826 | 1.728 |

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2019 y 2018:

| Movimientos en activos por impuestos diferidos | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos por impuestos diferidos, saldo inicial | 20.396 | 17 |
| Decremento en activos por impuestos diferidos | (11.464) | - |
| Incremento en activos por impuestos diferidos | 182.416 | 20.379 |
| Total, activos por impuestos diferidos, saldo final | 191.348 | 20.396 |
| Movimientos en pasivos por impuestos diferidos | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial | 1.728 | 324.669 |
| Decremento en pasivos por impuestos diferidos | (20.596) | (322.941) |
| Incremento en pasivos por impuestos diferidos | 28.694 | - |
| Total, Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final | 9.826 | 1.728 |

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Gasto por impuesto corriente (Véase nota 31) | - | 72.932 |
| Impuesto diferido jubilación patronal | (32.091) | (11.405) |
| Impuesto diferido desahucio | (2.406) | (8.974) |
| Impuesto diferido activos biológicos | (18.867) | (322.941) |
| Impuesto diferido pérdida tributaria | (136.455) | - |
| Impuesto diferido proveedores | (1.728) | - |
| Total, impuesto diferido a las ganancias | (191.547) | (343.320) |
| Total, Gasto Impuesto a la renta | (191.547) | (270.388) |

13- OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2019:

| | <u>Porción corriente</u> US\$ | <u>Porción largo plazo</u> US\$ | <u>Total</u> US\$ |
|---|--------------------------------------|--|----------------------|
| Banco Produbanco | | | |
| Obligación que se pagará a 61 meses con fecha de terminación 27 de marzo de 2025 y que genera una tasa de interés del 8,95 %. (1) | 109.798 | 785.285 | 895.081 |
| Terrabank | | | |
| Obligación que se pagará a 24 meses con fecha de terminación 30 de julio de 2020 y que genera una tasa de interés del 4,75 %. (1) | 250.000 | - | 250.000 |
| Obligación que se pagará a 48 meses con fecha de terminación 4 de abril de 2021 y que genera una tasa de interés del 4,00 %. (1) | 410.000 | - | 410.000 |
| | <u>769.798</u> | <u>785.285</u> | <u>1.555.081</u> |
| | ===== | ===== | ===== |

(1) Estas obligaciones se encuentran garantizadas por los terrenos, edificios y maquinaria de la compañía. (Véase notas 11)

Los vencimientos anuales de los pasivos financieros de largo plazo se muestran a continuación:

| <u>Años</u> | <u>Valor</u> US\$ |
|-------------|----------------------|
| 2020 | 769.798 |
| 2021 | 159.266 |
| 2022 | 173.696 |
| 2023 | 189.872 |
| 2024 | 225.719 |
| 2025 | 36.730 |
| | <u>1.555.081</u> |
| | ===== |

14- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
 (Continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Corto Plazo | | |
| Proveedores nacionales corto plazo | 1.074.798 | 1.559.461 |
| Proveedores del exterior corto plazo | - | 14.940 |
| Total, proveedores corto plazo | <u>1.074.798</u> | <u>1.574.401</u> |
| Largo Plazo | | |
| Proveedores regalías | <u>118.706</u> | <u>21.370</u> |

15 - ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos de Anticipos de Clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Anticipo de clientes | 133.497 | 258.259 |
| Anticipo de clientes sin identificar | 1.199 | - |
| | <u>134.696</u> | <u>258.259</u> |

16 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

| | <u>Saldos al 01</u> | | <u>Incremento</u> | <u>Pagos y/o</u> | <u>Saldos al 31</u> |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| | <u>de enero</u> | <u>Incremento</u> | <u>Compra de</u> | <u>Utilizaciones</u> | <u>de diciembre</u> |
| | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>pasivos</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Corriente | | | | | |
| Prestaciones y beneficios sociales (1) | 381.724 | 4.536.370 | (4.540.840) | 377.254 | 381.724 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 51.206 | 27.347 | (55.966) | 22.587 | 51.206 |
| Largo plazo | | | | | |
| Beneficios definidos por jubilación patronal | 471.865 | 125.415 | (114.003) | 483.277 | 471.865 |
| Beneficios definidos por desahucio | 129.180 | 43.211 | (52.071) | 120.320 | 129.180 |
| | <u>601.045</u> | <u>168.626</u> | <u>(166.074)</u> | <u>603.597</u> | <u>601.045</u> |

16 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

(Continuación)

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones, sueldos por pagar, participación de los trabajadores en las utilidades, préstamos y Aportes IESS.

17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada por todos los empleados el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible a partir de este año 2018.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa comutación actuarial del año 2019 y 2018 fue del 4,14% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 asciende a US \$ 483.277.

18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de AAASACORPORATION S.A., con su propia estadística.

19 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|----------------|---------------|
| | US\$ | US\$ |
| Liquidaciones por pagar | 104.822 | 79.162 |
| Fondo motivación empleados | 2.523 | - |
| Provisión de intereses | 1.987 | - |
| Otras menores | 466 | 2.856 |
| | <u>109.798</u> | <u>82.018</u> |
| | ===== | ===== |

20 - PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Los préstamos de terceros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

| | 2019 US\$ | 2018 US\$ |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Jorge Constan | 100.000 | 100.000 |
| Patricio Peñaherrens | 93.457 | 93.457 |
| Maria Antonieta Gallegos | 39.909 | 39.909 |
| Mirey Acevedo | 15.000 | 15.000 |
| | 248.366 (1) | 248.366 |
| | 248.366 | 248.366 |

(1) Préstamos que devengan el 10% de interés anual y con un vencimiento final en diciembre del 2020.

21 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2019 se encuentra representado por 3.780.087 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Con fecha 21 de febrero del 2018 mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas se decide realizar el aumento del capital de la compañía en un monto de US\$ 1.399.664, mediante la compensación de créditos de largo plazo de los accionistas, trámite que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías y con fecha 20 de marzo del 2018 queda registrado en el Registro Mercantil.

Con fecha 20 de marzo del 2018 mediante Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas se decide realizar el pago de dividendos por un valor de US\$ 100.000.

Con fecha 22 de julio del 2019 mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas se decide realizar el aumento del capital de la compañía en un monto de US\$ 580.423, mediante la compensación de créditos de los accionistas, trámite que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías y con fecha 06 de septiembre del 2019 queda registrado en el Registro Mercantil.

Con fecha 15 de agosto del 2019 mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas se decide realizar la absorción de pérdidas acumuladas por un valor de US\$ 254.772 mediante la compensación de la cuenta de Adopción NIIF Primera vez.

Con fecha 31 de diciembre del 2010 mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas se decide realizar un aporte para futuras capitalizaciones en un monto de US\$ 185.857, mediante la compensación de créditos de los accionistas.

21 - PATRIMONIO
(Continuación)

La compañía realizó el ajuste de varias cuentas de sus estados financieros, por errores contables que se mantenían de años anteriores por un monto de US\$ 561.936, estos ajustes van a ser ratificados en el acta de Junta del 2020 de aprobación de balances. A continuación, el detalle:

| | <u>2019</u> | |
|----------------------|----------------|-----|
| | <u>US\$</u> | |
| Depreciaciones | 396.800 | (1) |
| Vacaciones | 89.193 | (2) |
| Pasivos diferidos | 28.694 | (3) |
| Cierre de cuentas | 26.837 | (4) |
| Cierre de cuentas | 8.686 | (5) |
| Amortizaciones | 6.121 | (6) |
| Cuentas de empleados | 3.972 | (5) |
| Cierre de cuentas | 1.433 | (5) |
| Otros | 199 | (7) |
| | <u>561.935</u> | |
| | ===== | |

- (1) Corresponde a la depreciación de los activos que se recibieron de Jaapaflowers S.A.C. al momento de la compraventa y que no se registró la depreciación durante el año 2018.
- (2) Corresponde al ajuste de la cuenta de vacaciones no registradas al momento de la compraventa de Jaapaflowers S.A.C.
- (3) Corresponde al ajuste de los pasivos diferidos que la compañía debía aplicar desde el momento de la aplicación de NIIF en el año 2012 y que nunca fue registrado.
- (4) Corresponde al cierre de la cuenta que se mantenía dentro de los activos como gastos de fomento sin ningún respaldo.
- (5) Corresponden a cuentas que se mantenían desde años anteriores y que ya no se van a recuperar.
- (6) Corresponde a la amortización de los activos biológicos que se recibieron de Jaapaflowers S.A.C. al momento de la compraventa y que no se registró la depreciación durante el año 2018.
- (7) Corresponde a la diferencia que se mantenía desde años anteriores en la cuenta de proveedores por la falta de anulación de una factura que en su momento ya fue cancelada.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias:

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pérdida neta | (944.988) | (657.651) |
| Acciones comunes ordinarias | | |
| Pérdida por acción ordinaria (US \$) | (0,250) | (0,206) |
| Número de participaciones | 3.780.087 | 3.199.664 |

21 - PATRIMONIO (Continuación)

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa

De acuerdo con el Artículo 9 de los estatutos de constitución de la compañía determinan que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía podrá destinar un porcentaje acorde para constituir la reserva facultativa.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (niif)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICLCPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán 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. Con fecha 15 de agosto del 2019 mediante Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas se decide realizar la absorción de pérdidas acumuladas por un valor de US\$ 254.772 mediante la compensación de la cuenta de Adopción NIIF Primera vez.

22 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

| Cuenta | 2019 | | 2018 | |
|-----------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | US\$ | Tallos | US\$ | Tallos |
| Exportaciones de Flor | 7.774.401 | 22.268.323 | 7.153.014 | 22.276.931 |
| Ventas Locales | 68.366 | 2.782.911 | 130.729 | 5.321.463 |
| | <u>7.842.767</u> | <u>25.051.234</u> | <u>7.283.743</u> | <u>27.598.394</u> |

23 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

| | 2019 US \$ | 2018 US \$ |
|--|------------------|------------------|
| Químicos y materiales | 2.012.578 | 1.834.417 |
| Sueldo unificado | 1.913.034 | 1.714.566 |
| Mantenimiento | 919.024 | 755.543 |
| Depreciaciones | 405.831 | 467.798 |
| Horas suplementarias / extraordinarias | 368.676 | 303.305 |
| Aporte patronal | 283.194 | 249.090 |
| Décimo tercer sueldo | 194.338 | 171.445 |
| Transporte personal | 187.419 | 180.816 |
| Décimo cuarto sueldo | 151.277 | 132.147 |
| Fondos de reserva | 136.696 | 127.472 |
| Alimentación personal | 137.831 | 114.405 |
| Materiales varios | 110.173 | 50.524 |
| Agua, energía y telecomunicaciones | 109.933 | 85.819 |
| Asesoría técnica | 99.733 | 98.089 |
| guardiana y vigilancia | 44.688 | 45.881 |
| Vacaciones | 32.744 | 26.184 |
| Capacitaciones | 27.516 | 21.038 |
| Seguros y reaseguros | 27.466 | 17.191 |
| Bonificaciones | 25.954 | 21.436 |
| Compras de bienes | 25.128 | 22.893 |
| Costos de amortización | 14.852 | 2.867 |
| Desahucio | - | 36.245 |
| Servicios terceros | 9.274 | 6.584 |
| Combustible | 9.468 | 5.568 |
| Otros costos | 42.858 | 22.284 |
| | <u>7.289.685</u> | <u>6.513.607</u> |

24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| | <u>US \$</u> | <u>US \$</u> |
| Sueldo unificado | 285.235 | 234.806 |
| Honorarios y asesorías | 179.602 | 238.825 |
| Jubilación patronal | 114.843 | - |
| Iva no devuelto | 59.378 | 86.410 |
| Incobrables | 18.372 | 65.970 |
| Depreciaciones | 43.608 | 46.711 |
| Impuestos contribuciones y otros | 43.160 | 34.019 |
| Gastos legales | 43.083 | 16.703 |
| Seguros y reaseguros | 41.412 | 31.801 |
| Aporte patronal | 34.857 | 28.773 |
| Despido intempestivo | 38.575 | 14.951 |
| Agua, energía y telecomunicaciones | 33.142 | 24.660 |
| Desahucio | 32.220 | - |
| Mantenimiento | 26.496 | 31.504 |
| Fondos de reserva | 23.314 | 19.310 |
| Décimo tercer sueldo | 23.907 | 19.734 |
| Viajes y movilización | 9.981 | 2.335 |
| Guardiania y vigilancia | 8.824 | 9.549 |
| Combustible | 8.174 | 6.931 |
| Impuesto salida de divisas | 7.124 | 12.823 |
| Décimo cuarto sueldo | 5.542 | 4.872 |
| Vacaciones | 623 | 4.961 |
| Horas suplementarias / extraordinarias | 97 | - |
| Planes de beneficios | - | 51.763 |
| Otros gastos | 56.746 | 54.255 |
| | <u>1.138.315</u> | <u>1.041.666</u> |

25 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

25 - GASTOS DE VENTA
(Continuación)

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | US \$ | US \$ |
| Sueldo unificado | 131.248 | 110.114 |
| Asesoría técnica | 112.100 | 116.725 |
| Gastos de viaje y movilización | 42.576 | 83.599 |
| Agua, energía y telecomunicaciones | 22.175 | 17.293 |
| Trámites exportación | 19.195 | 15.393 |
| Aporte patronal | 17.790 | 15.264 |
| Décimo tercer sueldo | 12.186 | 10.409 |
| Depreciaciones | 11.537 | 15.358 |
| Mantenimiento | 10.492 | 9.456 |
| Bonificaciones | 9.282 | 11.639 |
| Combustibles | 9.281 | 8.612 |
| Fondo de reserva | 8.717 | 7.901 |
| Seguros y reaseguros | 8.246 | 8.032 |
| Honorarios | 6.376 | 3.496 |
| Décimo cuarto sueldo | 2.060 | 1.666 |
| Vacaciones | 1.635 | 684 |
| Otros gastos | 29.503 | 41.582 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 454.399 | 477.283 |
| | <hr/> | <hr/> |

26 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

Las pérdidas generadas en el año 2019 se deben principalmente a una gestión comercial deficiente. En esta área tuvimos una reingeniería total, empezando por la Gerencia de Ventas y todos los ejecutivos de cuenta / vendedores que venían colaborando con la empresa, situación que generó un bache mientras los nuevos ejecutivos se acoplaron al nuevo método de trabajo definido por la Gerencia de Ventas y entendían nuestra manera de trabajar. Adicionalmente, tuvimos una pobre gestión de la flor en riesgo, lo que generó el que no pudiéramos vender 2.688.765 tallos a lo largo del año 2019. Finalmente, la empresa no participaba de manera importante en el canal supermercados, segmento de más rápido crecimiento en el mercado americano, lo cual también afectó el resultado. Las ventas en el canal tradicional (importador, mayorista, florista) se han visto afectadas de manera importante por un cambio en los hábitos de compra en el consumidor americano, quien se ha volcado a la compra en el supermercado y en portales web.

El plan de negocios del año 2020 consideró una agresiva participación en el canal supermercados, lo cual permitiría gestionar de una mejor manera la flor de grados cortos y en riesgo. De igual manera se consideró el comenzar a trabajar bouquets de alto valor agregado, los cuales aportan de manera importante por su precio. En esta misma línea se contempló el incorporar productos

26 - PÉRDIDAS OPERACIONALES
(Continuación)

tinuados en el segmento supermercados, lo cual genera un importante aporte por el valor por tallo. Finalmente, el área comercial se reorganizó de una manera en la que tenemos una especialista para el canal supermercados y otro frente de ejecutivos para atacar mercados estratégicos específicos (Europa, Canadá, China).

27 - OTROS EGRESOS

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

| | <u>2019</u> <u>US\$</u> | <u>2018</u> <u>US\$</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Pérdida en baja y venta de activos | 260.247 | 92.428 |
| Intereses bancarios préstamos | 119.795 | 84.422 |
| Intereses préstamos terceros | 42.841 | 26.559 |
| Costos financieros | 34.448 | 49.016 |
| Costo financiero jubilación y desahucio | 25.454 | 20.427 |
| Multas e intereses | 10.691 | 4.457 |
| Pérdida por deterioro | 8.975 | - |
| Otros | 762 | 12.360 |
| | <u>503.213</u> | <u>289.669</u> |

28 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

| | <u>2019</u> <u>US\$</u> | <u>2018</u> <u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos por jubilación patronal y desahucio | 114.003 | - |
| Otros ingresos gravados | 109.013 | 16.310 |
| Venta de activos fijos 12% | 103.226 | - |
| Ventas tarifa 0% | 29.446 | 27.686 |
| Intereses implícitos | 22.892 | - |
| Reclamos al seguro | 15.091 | 4.464 |
| Reembolso sin IVA | 3.763 | 9.207 |
| Intereses bancarios | 503 | 19 |
| Intereses implícitos | - | 8.120 |
| Venta de materiales y otros 12% | 248 | 1.482 |
| Otros ingresos no gravados | 84 | 44.868 |
| Reembolso con IVA | - | 343 |
| | <u>398.269</u> | <u>112.499</u> |

29 - **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

29.1 A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2019:

| | 2019 | | 2018 | |
|--|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
| | Participación Trabajadores | Impuesto a la Renta | Participación Trabajadores | Impuesto a la Renta |
| Pérdida antes de participación de trabajadores | (1.144.576) | (1.144.576) | (925.983) | (925.983) |
| 15% en participación | - | - | - | - |
| <u>Diferencias permanentes</u> | | | | |
| Menos- Ingresos exentos | | (37.984) | | (56.764) |
| Más - Gastos no deducibles (1) | | 454.408 | | 519.305 |
| Impuestos diferidos | | | | |
| Jubilación y desahucio neto | | 107.900 | | 343.046 |
| Base para impuesto a la renta | | (620.252) | | (120.396) |
| 22% Impuesto a la renta | | - | | - |
| Anticipo de impuesto a la renta | | - | | 72.932 |

(1) Incluye gastos por depreciación por un valor de US\$ 292.202, IVA no devuelto por US\$ 59.378, gastos sin sustento tributario por US\$ 30.758, gastos de años anteriores por US\$ 27.526, gasto por estimación de deterioro por US\$ 22.475, gasto de bonos sin aportes al IESS por US\$ 11.379 e intereses y multas por US\$ 10.691.

29.2 A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

| | 2019 | | | 2018 | | |
|---|---------|--------------|---|-----------|--------------|--------|
| | Parcial | Importe US\$ | % | Parcial | Importe US\$ | % |
| Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva) | - | - | - | - | 72.932 | -7,88% |
| Impuesto teórico (tasa nominal) | - | - | - | - | (203.716,0) | 22,00% |
| Resultado contable antes de impuesto | - | - | - | (925.983) | - | - |
| Tasa nominal | - | - | - | 22% | - | - |
| Diferencia | - | - | - | 276.648 | -29,88% | - |

29 - **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES
 EN LAS UTILIDADES
 (Continuación)**

| Explicación de las diferencias: | 2019 | | | 2018 | | |
|---------------------------------|---------|---|---|----------|----------|---------|
| | Importe | | | Importe | | |
| Gastos no deducibles | - | - | - | 519.305 | 114.247 | -12,34% |
| Ingresos exentos | - | - | - | (56.764) | (12.488) | 1,35% |
| Neto impuestos diferido | - | - | - | 343.046 | 75.470 | -8,15% |
| Diferencia de impuesto | - | - | - | | 99.419 | -10,74% |
| | | | | | 276.648 | -29,88% |

30 - **REFORMAS TRIBUTARIAS**

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:

En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:

Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.

No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.

**30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)**

Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.
Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.
Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:
 - Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.
- **Con respecto a los gastos personales:**
Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- **Para la conciliación tributaria:**
 - a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
 - b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
 - c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
 - d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.5% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes, que se mantengan en estado natural.

| Ingresos desde | Ingresos hasta | Exportación | |
|----------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| | | Impuesto fracción básica | % impuesto sobre fracción excedente |
| 0 | 300.000,00 | 0,00 | 1,50% |
| 300.000,01 | 1.000.000,00 | 3.900,00 | 1,60% |
| 1.000.000,01 | 5.000.000,00 | 15.100,00 | 1,80% |
| 5.000.000,01 | En adelante | 87.100,00 | 2,00% |

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

| Producción y comercialización local | | | |
|-------------------------------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Ingresos desde | Ingresos hasta | Impuesto fracción básica | % impuesto sobre fracción excedente |
| 0 | 20.000,00 | - | 0,00% |
| 20.000,01 | 300.000,00 | - | 1,00% |
| 300.000,01 | 1.000.000,00 | 2.800,00 | 1,40% |
| 1.000.000,01 | 5.000.000,00 | 12.600,00 | 1,60% |
| 5.000.000,01 | En adelante | 76.600,00 | 1,80% |

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

BIENES:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de lantanas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.

- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.

- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:

- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
- Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.

- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

| Ingresos gravados desde | Ingresos gravados hasta | Tarifa |
|-------------------------|-------------------------|--------|
| 1.000.000,00 | 5.000.000,00 | 0,10% |
| 5.000.000,01 | 10.000.000,00 | 0,15% |
| 10.000.000,01 | En adelante | 0,20% |

31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

La pandemia del COVID-19 que surgió en China a finales del año 2019 y que ha contaminado todo el mundo en los primeros tres meses de este año 2020 ha causado la mayor crisis sanitaria de la historia reciente y está causando una de las peores crisis económicas mundiales reflejada en un deterioro tanto de la oferta como de la demanda. La crisis será mitigada por los países del primer mundo con una serie de incentivos fiscales y monetarios, sin embargo, en países con pocos recursos dichos incentivos son limitados y especialmente hablando de nuestro país la posibilidad de maniobra en este sentido es casi nula, lo que posiblemente implique un alto riesgo en poder sostener muchas empresas.

Hablando específicamente de la industria florícola se han unido varios factores negativos:

- Una contracción de alrededor del 75% de la demanda de flores en los mercados americano, ruso, europeo y asiático
- Dificultad logística con altas restricciones de movilidad y una oferta limitada tanto en transporte aéreo como terrestre.
- Congelamiento de pagos de clientes por varios factores como limitaciones de flujos de caja, depreciaciones de sus monedas frente al dólar americano, entre otras.
- Legislación laboral muy rígida con tibias muestras de flexibilización por parte del Gobierno Nacional
- Riesgo de contagio de la enfermedad por parte de cualquier funcionario de la empresa dado que somos el país con más casos per cápita de Latinoamérica y Pichincha, donde está la mayor parte de la floricultura, es la segunda provincia con más infectados del país.
- Acceso limitado a financiamiento de entidades públicas y casi nulo de parte de entidades bancarias privadas
- Contribuciones especiales dirigidas a empresas medianas y grandes para financiar en algo el presupuesto del Estado

Existe una gran incertidumbre de lo que pueda pasar con los mercados internacionales, cuando saldrán de sus cuarentenas, en que forma lo harán, con que limitaciones, con que poder adquisitivo y cuáles serán las prioridades de los consumidores. Es muy difícil estimar los efectos financieros de forma razonable, sin embargo, vemos riesgos en las siguientes áreas:

- Ampliación de los plazos en cuentas por cobrar
- Incremento de la cartera incobable

31- EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

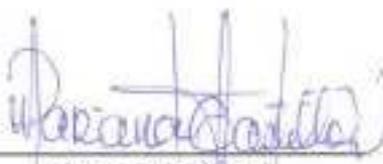
- Reducción en ventas, tanto en cantidad de tallos como en precio promedio
- Incremento en ciertas materias primas, especialmente si son importadas como fertilizantes y agroquímicos
- Incremento en impuestos, contribuciones y demás pagos no relacionados al giro del negocio por la situación del país

AAASACORPORATION S.A. está en capacidad de mitigar estos riesgos y volver a operar a plena capacidad una vez que la crisis sanitaria vaya reduciéndose en el mundo y que los mercados de destino se restablezcan en una importante medida.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 24 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.



Ricardo Canelos A.
Gerente



Mariana Castillo L.
Contadora