

HORTICOOP ANDINA S.A.
Estado de Situación Financiera
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	106.016,54	41.072,67
Cuentas por Cobrar - Comerciales	5	1.719.975,24	1.776.475,17
Provisión Cuentas Incobrables	6	(14.247,23)	(15.917,22)
Activos por Impuestos Corrientes	7	376.925,02	549.272,40
Anticipos a Proveedores	8	49.248,72	51.299,06
Otras Cuentas por Cobrar	9	43.198,77	23.164,42
Inventarios	10	2.205.630,04	2.300.425,01
Seguros anticipados		1.179,65	1.207,46
Total Activo Corriente		4.487.926,75	4.726.998,97
Activos no corrientes			
Propiedad Planta y Equipo	11	237.522,61	246.161,23
(Menos): Depreciación Acumulada	11	(197.759,89)	(194.989,07)
Total activos no corrientes neto		39.762,72	51.172,16
ACTIVOS TOTALES		US\$ 4.527.689,47	4.778.171,13
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	12	163.990,80	647.865,64
Anticipos de clientes	13	3.132,00	3.046,48
Obligaciones laborales corrientes	14	80.261,97	55.765,94
Pasivo por impuestos corrientes	15	4.292,06	4.855,45
Cuentas por pagar proveedores del exterior	16	13.752,96	16.500,71
Otras cuentas por pagar		3.272,82	531,25
Total pasivos corrientes		268.702,61	728.565,47
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Laborales no corrientes	17	17.666,54	17.969,48
Cuentas por pagar proveedores del exterior	16	377.942,47	462.643,62
Total pasivos no corrientes		395.609,01	480.613,10
PASIVOS TOTALES		US\$ 664.311,62	1.209.178,57
PATRIMONIO			
Capital social	18	800,00	800,00
Reserva de Capital		13.768,28	13.768,28
Resultados Acumulados		3.613.890,75	3.419.068,00
Resultados Acumulados por Efectos de la Adopción por Primera vez de NIIF's		(59.466,47)	(59.466,47)
Resultado del Ejercicio		294.385,29	194.822,75
Total patrimonio		3.863.377,85	3.568.992,56
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		US\$ 4.527.689,47	4.778.171,13

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

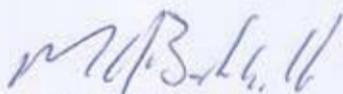

Martinus Boekholt
Gerente General


Martha López Escudero
Contadora General

HORTICOOP ANDINA S.A.
Estado de Resultados Integrales
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2019	2018
INGRESOS			
Ingresos Operacionales	19	6.324.921,21	6.766.388,73
Costo de Ventas	20	(5.122.615,70)	(5.676.546,84)
Utilidad Bruta en Ventas		1.202.305,51	1.089.841,89
Egresos Operacionales	21	(724.449,93)	(783.291,05)
Utilidad Operacional		477.855,58	306.550,84
Ingresos no Operacionales	22	4.671,10	13.376,69
Egresos no Operacionales		(1.002,00)	(415,11)
Utilidad antes de Impuestos y Participación Trabajadores		481.524,68	319.512,42
Participación Trabajadores	23	(72.228,70)	(47.926,86)
Impuesto a la Renta	23	(114.910,69)	(76.762,81)
Utilidad del Ejercicio	US\$	294.385,29	194.822,75

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Martinus Boekholt
Gerente General



Martha López Escudero
Contadora General

HORTICOOP ANDINA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

HORTICOOP ANDINA S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Quito, con número de registro único de contribuyentes 1791403355001.

La Compañía fue constituida originalmente como **MAASMOND ANDINA S.A.** en la ciudad de Quito el 3 de Julio de 2001, ante el Notario Vigésimo Segundo del cantón, e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Septiembre de 2001, con el No. 4464.

El 23 de noviembre de 2005, ante el Notario Vigésimo Segundo del Cantón Quito se aprueba el cambio de denominación de **MAASMOND ANDINA S.A.**, a **HORTICOOP ANDINA S.A.**, según resolución No. 05 Q.IJ. 5238 emitida por el Intendente de Compañías.

La actividad principal de la Compañía, es la importación y comercialización de insumos y materiales para el sector floricultor, la Compañía realiza sus ventas en efectivo y a crédito, y las compras se realizan a crédito a proveedores locales y del exterior.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de HORTICOOP ANDINA S.A., se registran sobre la base del devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por HORTICOOP ANDINA S.A., para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar estadounidense, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de Estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por HORTICOOP ANDINA S.A., se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado nacional e industria, información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de HORTICOOP ANDINA S.A., y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.



Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Período económico

El período económico de HORTICOOP ANDINA S.A. para emitir los estados financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del presente período son aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas hasta abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

3.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: Cuentas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro; la Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales, son valores adeudados por los clientes, por la venta de los servicios y bienes que comercializa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes.

Los plazos de crédito, son de acuerdo a las negociaciones con cada cliente.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden a su costo, que es el valor de la factura, el cual corresponde al valor razonable, por lo que no es necesario establecer un interés implícito.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables, se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras.
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activo, se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta por cobrar es castigada se registra contra la cuenta de provisión para cuentas incobrables.

Cuentas y documentos por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) 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
- c) 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.

W

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. 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 y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.4 Inventarios

Los inventarios corresponden a los productos terminados que comercializa la compañía.

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo de adquisición o al valor neto de realización el menor de los dos. El valor neto realizable, es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

En determinadas circunstancias la mejor medida disponible del valor neto realizable será el costo de reposición. Por ello, la Compañía considera que el valor realizable de sus inventarios destinados para el consumo en la prestación de servicios, es el costo de reposición o valor de mercado, ya que, dichas existencias no tienen un precio de venta a terceros.

El costo de reposición es el costo actual estimado de reemplazo de bienes existentes como si fueran nuevos. Precio que deberá pagarse para adquirir un activo similar al que ahora se tiene en los activos a los precios prevalecientes en el año actual.

El costo se determina sobre la base del costo promedio de las existencias de inventarios.

Cuando las condiciones del mercado ocasionan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado.

La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.5 Pagos anticipados

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados se devengan con frecuencia mensual, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.6 Activo por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: crédito tributario por impuesto a la salida de divisas, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente de impuesto a la renta y de IVA, los cuales se presentan a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

ln

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- se espera usar durante más de un período.
- que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación acumulada.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos 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 gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

Depreciación Acumulada

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

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Descripción	Años de vida útil	2019
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Oficina	10 años	10%

Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

Al 31 de diciembre de 2019 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados y es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de cierre de los estados financieros.

Para el año 2019 la tarifa de impuesto a la renta de la compañía es 28%.

M

A partir del año 2018 se establece que solamente las sociedades exportadoras habituales, las de turismo receptivo y las sociedades dedicadas a producción de bienes que posean un 50% o más de componente nacional, tendrán derecho a una rebaja en la tarifa de 10 puntos porcentuales, siempre que el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

3.10 Beneficios a los Empleados

Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la Utilidad Contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la Legislación Ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la Legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De acuerdo al Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Desahucio

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, publicada en el Registro Oficial 483 del 20 de abril de 2015, se reforma el Art. 185 del Código del Trabajo referente a las bonificaciones por desahucio, estableciéndose que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador; igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

W

A partir del año 2018 de acuerdo al literal 13 del artículo 10 "DEDUCCIONES" de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, serán deducibles los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

3.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios y bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus servicios y productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.12 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos terminados.

El costo representa el valor total de adquisición de bien o servicio, el cual, incluye el precio de adquisición e impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del bien o servicio.

3.13 Reconocimiento de Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

3.14 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos (cuando existen) a los accionistas de la Compañía es reconocida mediante la constitución de un pasivo en el balance de la Compañía en el período en el cual los dividendos son aprobados por sus accionistas; los pagos de dividendos son efectuados previa la retención en la fuente del impuesto a la renta, de acuerdo a la metodología de cálculo que se encuentra establecida en el Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno.

3.15 Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% es en Sociedades Anónimas, de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.16 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIC 28	Participaciones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa, lo cual define presentar y medir un instrumento de deuda cuando se le permite al prestatario pagar por adelantado el instrumento por un monto menor al capital pendiente de pago y los intereses.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 17	Contratos de seguros, la cual reemplaza a la NIIF 4.	1 de enero del 2021
NIIF 10	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefnido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes; sin embargo estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Caja Chica Oficina	100,00	100,00
Banco Pichincha	102.702,52	40.972,67
Banco Procredit	(i) 3.214,02	-
Total	US \$. 106.016,54	41.072,67

- (i) Los saldos en bancos no presentan ningún tipo de restricción que pueda afectar a su operación normal

h

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Cientes Locales	1.719.975,24	1.776.475,17
Total	US \$. 1.719.975,24	1.776.475,17

La antigüedad de los saldos por cobrar a clientes es como sigue:

Detalle	2019	2018
De 01 a 60 días	777.868,05	892.357,75
De 61 a 180 días	621.437,01	514.349,89
De 181 a 360 días	25.417,87	31.770,16
Más de 360 días	295.252,31	337.997,37
Total	US \$. 1.719.975,24	1.776.475,17

Como parte del saldo vencido en cuentas por cobrar a clientes, se incluye un cliente por US\$ 230.113,38 que tiene una antigüedad de 6 años sin recuperado, el cual no tiene una provisión para incobrables.

Nota 6 Provisión cuentas incobrables

El movimiento es el siguiente:

Detalle	2019	2018
Saldo Inicial	(15.917,22)	(12.180,16)
Provisión	(14.247,23)	(14.384,77)
Bajas	15.917,22	10.647,71
Total	US\$ (14.247,23)	(15.917,22)

La provisión para cuentas incobrables no es suficiente para cubrir los saldos vencidos que se mantienen en cuentas por cobrar a clientes.

Nota 7 Activos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
IVA Crédito Tributario	2.800,76	324,17
Retenciones en la Fuente	3,75	-
Retenciones IVA 100%	40.588,70	39.296,30
Crédito Tributario Impuesto a la salida de divisas - ISD	333.531,81	509.651,93
Total	US\$ 376.925,02	549.272,40

h

Nota 8 Anticipos a proveedores

Se refiere a:

Detalle		2019	2018
Anticipo Proveedores	(i)	49.248,72	51.299,06
Total	US \$.	49.248,72	51.299,06

(i) El detalle de los anticipos pendientes al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Fecha	Concepto	Anticipo US\$
14/07/2014	Anticipo Proyecto: LIFE PRODUCT 14/07/2014	27.800,00
02/01/2017	Sr. Raúl Chávez: Febrero 2017	20.614,65
30/11/2019	Mediterranean	834,07
	TOTAL	49.248,72

Nota 9 Otras cuentas por cobrar

Se refiere a:

Detalle		2019	2018
Anticipos utilidades a empleados		4.250,00	2.200,00
Anticipo sueldos a empleados		2.942,15	0,00
Depósitos en garantía		10.400,00	12.900,00
Stender AG.		-	8.064,42
Popellman		450,56	-
Marglobal S.A.		500,00	-
Biron Solutions		24.656,06	-
Total	US\$	43.198,77	23.164,42

Nota 10 Inventarios

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Inventario de Fertilizantes	1.425.986,88	1.532.737,76
Inventarios de productos terminados	784.816,87	769.603,89
Sub-total	2.210.803,75	2.302.341,65
Provisión para inventario (Mardenkro)	(5.723,71)	(5.723,71)
Inventario en Tránsito	550,00	3.807,07
Total	US\$ 2.205.630,04	2.300.425,01

4

Nota 11 Propiedad, planta y equipo

Los movimientos son como sigue:

Descripción	COSTO HISTÓRICO				DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Saldo Neto 31/12/2019
	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Baja	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Adiciones	Baja	Saldo al 31/12/2019	
							(i)		
Maquinaria y Equipo	35.644,39	0,00	0,00	35.644,39	(15.732,10)	(3.564,94)	0,00	(19.297,04)	16.347,35
Vehículos	102.892,86	0,00	0,00	102.892,86	(102.889,08)	-	0,00	(102.889,08)	3,78
Equipos de computación	24.846,66	0,00	(7.654,54)	17.192,12	(23.917,42)	(625,37)	7.652,74	(16.890,05)	302,07
Equipos de Oficina	5.049,80	0,00	0,00	5.049,80	(3.503,09)	(369,43)	0,00	(3.872,52)	1.177,28
Muebles y enseres	21.564,98	0,00	(142,94)	21.422,04	(15.600,85)	(1.446,31)	141,74	(16.905,42)	4.516,62
Vehículos de carga	55.321,40	0,00	0,00	55.321,40	(32.505,39)	(5.400,39)	0,00	(37.905,78)	17.415,62
Herramientas	841,14	0,00	(841,14)	-	(841,14)	-	841,14	-	-
Total Activos Fijos Depreciables	246.161,23	-	(8.638,62)	237.522,61	(194.989,07)	(11.406,44)	8.635,62	(197.759,89)	39.762,72

(i) Corresponde a baja de activos mediante acta, debido a no utilización y/u obsolescencia, como son equipo de computación, muebles y enseres y gatas hidráulicas, un detalle es como sigue:

Detalle del Artículo	Fecha de Adquisición	Costo	Motivo de baja
Computadora Prointel Pentium	13/12/2001	1.132,50	NO USO
Computadora Prointel Pentium	13/12/2001	1.132,50	NO USO
Impresora Panasonic Fax	6/3/2003	571,34	NO USO
Impresoar Epson LX	6/3/2003	200,00	OBSOLETO
Computador Dell Optiplex	21/8/2013	1.118,40	NO USO
Software Kippa	6/11/2014	3.500,00	NO USO
Caja Fuerte	1/12/1999	98,41	NO USO
Microondas Electrolux	30/12/2005	41,33	OBSOLETO
Gatas Hidraulicas	19/2/2008	841,14	NO USO
Total		US\$ 8.635,62	

Nota 12 Cuentas por pagar comerciales

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Proveedores Locales	32.446,80	76.242,95
Proveedores del Exterior	131.544,00	571.622,69
Total	US\$ 163.990,80	647.865,64

Las cuentas por pagar a proveedores, presentan la siguiente antigüedad:

Detalle	2019	2018
de 30 a 120 días	31.600,80	270.664,20
Más de 121 días	131.544,00	373.256,36
Más de un año	846,00	3.945,08
Total	US\$ 163.990,80	647.865,64

Nota 13 Anticipo de clientes

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Anticipos de Clientes	3.132,00	3.046,48
Total	US\$ 3.132,00	3.046,48

Handwritten mark

Nota 14 Obligaciones laborales corrientes

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Vacaciones	3.064,26	3.024,86
15% Participación Trabajadores	72.228,70	47.926,86
Provisión Décimo Tercer sueldo	616,53	569,54
Provisión Décimo Cuarto sueldo	2.293,74	2.311,79
IESS por pagar	1.597,97	1.681,04
Fondos de Reserva	166,11	192,53
Préstamos IESS por pagar	294,66	59,32
TOTAL	US\$ 80.261,97	55.765,94

Nota 15 Pasivos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Retenciones de impuesto a la renta	2.348,70	2.994,48
Retenciones de IVA	1.943,36	1.860,97
Total	US\$ 4.292,06	4.855,45

Nota 16 Cuentas por pagar Proveedores del exterior

Se refiere a saldos por pagar a una empresa relacionada del exterior, los cuales se originan entre los años 2013 al 2018:

Detalle	2019	2018
<u>Corto Plazo</u>		
Horticoop B.V. Intereses Euros	10.983,75	11.217,94
Horticoop B.V. Intereses Dólares	2.769,21	5.282,77
Subtotal Corto Plazo	13.752,96	16.500,71
<u>Largo Plazo</u>		
Horticoop B.V. Euros	158.542,42	160.496,59
Horticoop B.V. Dólares	507,58	36.167,11
Horticoop B.V. Euros - Intereses	155.671,62	145.422,39
Horticoop B.V. Dólares - Intereses	63.220,85	120.557,53
Subtotal Largo Plazo	377.942,47	462.643,62
TOTAL	US\$ 391.695,43	479.144,33

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior, presentan la siguiente antigüedad:

Detalle	2019	2018
de 30 a 120 días	3.541,62	5.045,82
Más de 121 días	10.211,34	11.454,89
Más de un año	377.942,47	462.643,62
Total	US\$ 391.695,43	479.144,33

Nota 17 Obligaciones laborales no corrientes

Corresponde a las provisiones para jubilación patronal y desahucio, por las cuales la compañía no ha contratado un estudio actuarial:

Detalle	2019	2018
Provisión por desahucio	5.214,87	5.517,81
Jubilación Patronal	12.451,67	12.451,67
Total	US\$ 17.666,54	17.969,48

El movimiento de la provisión por desahucio, es el siguiente:

Descripción	2019	2018
Saldo Inicial	5.517,81	5.035,39
Pagos	(302,94)	(557,66)
Reverso	-	1.040,08
Total	US\$ 5.214,87	5.517,81

El movimiento de la provisión para jubilación patronal es el siguiente:

Descripción	2019	2018
Saldo Inicial	12.451,67	9.098,88
Provisión	-	-
Reclasificación de corto plazo	-	3.352,79
Total	US\$ 12.451,67	12.451,67

Nota 18 Capital social

El capital de la compañía es de US\$ 800,00, dividido en 800 acciones, cada una con un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

El detalle de la participación accionaria es el siguiente:

ln

Identificación	Accionista	Nacionalidad	Tipo de Inversión	No. De Acciones	US\$	Valor por acción
SE-Q-00000888	HORTICOOP B.V.	Holanda	Extranjera Directa	600	600,00	1,00
1721272266	BOEKHOLT MARTINUS CORNELIS WOUTER JOHANNES	Holanda	Extranjera Directa	200	200,00	1,00
TOTAL				800,00	800,00	

Nota 19 Ingresos operacionales

Las ventas de la Compañía, se originan por la transferencia de productos fertilizantes, cuyo detalle es el siguiente:

Detalle	2019	2018
Mercaderías Exentas	5.833.471,64	6.230.234,81
Mercaderías Gravadas	491.243,67	536.223,03
Fletes	205,90	0,00
Descuento en Ventas	-	(69,11)
Total	US\$ 6.324.921,21	6.766.388,73

Nota 20 Costo de Ventas

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Mercaderías Exentas	4.781.080,29	5.284.946,91
Mercaderías Gravadas	341.535,41	391.599,93
Total	US\$ 5.122.615,70	5.676.546,84

La determinación del costo de ventas es como sigue:

Costo de Ventas	2019	2018
Inventario Inicial	2.302.341,65	1.612.037,17
(+) Compras Locales	646.105,65	904.268,88
(+) Importaciones	4.385.594,81	5.512.120,82
(=) Disponible para la Venta	7.334.042,11	8.028.426,87
(-) Inventario Final	(2.210.803,75)	(2.302.341,65)
(-) Baja Inventario	-	(4.131,28)
(-) Ajustes /Dif de costeo	(622,66)	(45.407,10)
(=) Costo de Ventas	US \$. 5.122.615,70	5.676.546,84

Nota 21 Egresos operacionales

Se refiere a:

Detalle		2019	2018
Gastos de Administración y Ventas	(i)	601.159,71	685.199,99
Depreciaciones		11.409,44	10.580,80
Gastos Financieros - Intereses Horticoop B.V.		16.734,84	20.398,51
Gastos Impuestos pagados		95.145,94	66.331,49
Otros Gastos de Operación		-	780,26
Total	US\$	724.449,93	783.291,05

(i) El detalle de los gastos de administración y ventas es como sigue:

Detalle		2019	2018
Suedos y Beneficios Sociales		135,304.43	131,270.96
Arriendos Bodegas		102,480.00	104,135.66
Estibaje y transporte		82,959.83	83,154.84
Asesoría empresarial		58,011.72	49,582.36
Honorarios profesionales y servicios		11,496.66	9,707.31
Mantenimiento y reparaciones		20,999.22	25,730.88
Promoción y publicidad		24.00	7,581.41
Seguros		7,105.96	7,563.96
Suministros, herramientas, materiales y repue		31,116.35	40,865.92
Gastos de Gestión		13,896.75	14,275.01
Gastos de viaje		1,214.60	1,914.89
Servicios básicos		4,758.94	5,274.36
Gastos Legales		209.40	0.00
Otros gastos de importaciones		4,830.28	3,191.06
Capacitaciones		450.00	680.00
Gastos bancarios		4,401.69	5,986.91
Gasto provisión cuentas incobrables		14,247.23	14,384.77
Gasto cuentas incobrables		49,038.37	100,000.00
Seguro empleados SALUD S.A.		30,216.78	27,990.68
Gastos de envoltura y empaque		15,822.71	19,855.94
Gastos de autoconsumo		4,494.16	4,555.29
Otros gastos		8,080.63	27,497.78
Total	US\$	601,159.71	685,199.99

ly

Nota 22 Ingresos no operacionales

Se refiere a:

Detalle	2019	2018
Ingresos Varios	4.342,81	242,38
Ingresos Exentos	298,59	-
Ingreso diferencial Cambiario	29,70	13.085,20
Venta de Activos Fijos	-	49,11
Total	US\$ 4.671,10	13.376,69

Nota 23 Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto a la renta en base a una tarifa del 28%.

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores y la provisión para impuesto a la renta se presenta a continuación:

Detalle	2019	2018
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	481.524,68	319.512,42
15% Participación Trabajadores	72.228,70	47.926,86
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	481.524,68	319.512,42
(-) 15% Participación Trabajadores	(72.228,70)	(47.926,86)
(+) Gastos No Deducibles	1.099,35	2.567,34
Base Gravada de Impuesto a la Renta	410.395,33	274.152,90
Impuesto a la Renta causado 28%	US\$ 114.910,69	76.762,81
Retenciones en la fuente del año	(57.743,75)	
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(390.698,75)	
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	US\$ (333.531,81)	

Nota 24 Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

a) **Controladora:** Horticoop B.V.

Relación: Horticoop B.V. es accionista de la Compañía.

En el año 2019 no se efectuaron transacciones con la compañía relacionada HORTICOOP B.V. (proveedor del exterior), por compras de mercadería, el saldo por pagar se origina por compras de años anteriores.

b) Remuneración del personal clave: Gerencia.

Corresponde al pago por honorarios de asesoría empresarial al Sr. BOEKHOLT MARTINUS CORNELIS – Representante Legal de la compañía:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asesoría Empresarial	58,011.72	49,582.36
Total	US\$ 58,011.72	49,582.36

Nota 25 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución N°. NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 de 2015 establece: "Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Nota 26 Administración de Riesgos

La estrategia de Gestión de Riesgo de HORTICOOP ANDINA S.A., está orientada a mitigar los efectos de los riesgos de:

- Mercado
- Crédito
- Liquidez o Financiamiento

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía.

HORTICOOP ANDINA S.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano.

La compañía al momento efectúa varias operaciones en monedas distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global se tiene planificado operaciones en moneda extranjera, sin embargo se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio, en importaciones.

Gestión de riesgo en las tasas de interés

HORTICOOP ANDINA S.A. no mantiene actualmente pasivos con el sistema financiero.

Gestión de riesgo de mercado

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio ya que la empresa tiene una dependencia importante de las variables económicas que afectan la capacidad de compra de los consumidores. Como resultado de lo anterior, los factores económicos que afectan el nivel de ingreso de la población tienen un efecto determinante en el consumo de los productos vendidos por la compañía, todas estas variables son monitoreadas constantemente por la administración de **HORTICOOP ANDINA S.A.**, para determinar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategias necesarias para que estos impactos sean mínimos o nulos.

Gestión de riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para **HORTICOOP ANDINA S.A.** principalmente en sus deudores por venta.

El riesgo de crédito de la compañía es alto, debido a que mantiene un elevado nivel de cuentas por cobrar vencidas.

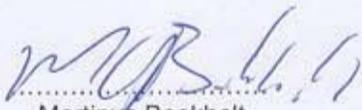
En cuentas por pagar a proveedores, el principal proveedor es la compañía relacionada del exterior HORTICOOP B.V., con quien se mantiene deudas por pagar de corto y largo plazo que provienen de los años 2013 y 2018.

Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez de la compañía es alto, y está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

Nota 27 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Al 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) no existió eventos importantes que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros, pero a la fecha de culminación de auditoría, la Administración considera importante se informe que debido a la situación de Emergencia Sanitaria por el coronavirus COVID-19 que atraviesa el país declarada desde el 11 de marzo del 2020, ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, lo que podría darse resultados no favorables a futuro.


.....
Martinus Boekholt
Gerente General


.....
Martha López Escudero
Contadora General