Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2019

1. Actividad e información general

Davinciroses Exportaciones Cia. Ltda., fue constituida en el Cantón Quito en el año 2007 y posteriormente transferido su domicilio al Cantón Pedro Moncayo de la misma provincia de Pichincha. Está dedicada a la siembra, cultivo, cosecha y comercialización de rosas de exportación principalmente para los mercados norteamericano y europeo. La principal actividad se relaciona con las exportaciones al por mayor en finca (postcosecha) en la ciudad de Tabacundo bajo el segmento de tallos de flores con el nombre comercial de "Davinciroses".

Ubicación de la Finca

Su actividad la desarrolla en dos lotes de terrenos asignados con los números dos y tres con una extensión de 20.33 hectáreas ubicados entre las parroquias Tabacundo y La Esperanza y los sembríos cubren una extensión de 12.5 hectáreas.

Aprobación de estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido emitidos en febrero de 2020 con la autorización de la gerencia general y según los requerimientos estatutarios serían sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en relación al año anterior.

2.1 Base de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes adoptadas en Ecuador que representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, aplicadas de manera uniforme.

Estos estados financieros consideran la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la Sección 13 o el deterioro de los activos de la Sección 27

2.2 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los préstamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

2.3 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado de producción para el caso de rosas cultivadas y costo promedio de adquisición para materiales y suministros. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.4 Propiedades y equipos

Medición inicial. Se registran al costo de adquisición, excepto por el valor de terrenos y edificaciones que se presentan al valor razonable al aplicar avalúos periódicos por parte del perito independiente. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo del costo. A excepción de los terrenos y edificaciones, se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

Medición posterior modelo de revaluación. Posterior al reconocimiento inicial, los terrenos y edificios, son reconocidos a sus valores revaluados, que representan sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los incrementos en forma continua en la revaluación de terrenos y edificios se reconocen en otro resultado integral del patrimonio y se presenta como reserva por revaluación, excepto cuando se revierte la revaluación reconocida previamente en resultados. Cuando se produce la baja del activo, el saldo de la revaluación se transfiere directamente a utilidades retenidas

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipos sobre el impuesto diferido son tratados por la Sección 29.

Método de depreciación y vidas útiles. El costo de propiedades y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Edificios: Oficinas, casa, comedor, edificaciones	20
Equipos y sistemas de riego	17
Invernaderos de madera y mixtos y cable vía	12-15
Reservorios	30
Plásticos de invernadero	2.5
Vehículos	7
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación	3-5

Retiro o venta de propiedades y equipos. La utilidad o pérdida es reconocida en resultados y surge del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos la cual es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.6 Activos Biológicos

El activo biológico debe ser medido a su valor razonable, presumiendo que este puede ser medido en forma fiable, separada de los terrenos que deben registrarse como propiedades y equipos, menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. La diferencia entre el valor en libros del activo biológico y su valor razonable debe reconocerse en los resultados del año. El valor del activo biológico que se espera cosechar y vender dentro de los doce meses a partir de la fecha de los estados financieros, se clasifica como activos corrientes.

Por lo indicado en la nota 9, considerando la inestabilidad de las variedades existentes en el mercado internacional y la no disponibilidad de precios estables en el mercado, la compañía ha considerado apropiado acogiéndose a las normas internacionales de información financiera NIIF, mantener el activo biológico al costo histórico de siembra menos la amortización acumuladas de las plantas estimadas en 7 años y menos el valor del deterioro, si hubiere.

2.7 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2019, la tasa fiscal del 22%, para el sector florícola exportador, aprobada por el Servicio de Rentas Internas.
- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables.

2.8 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.9 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.
- b) La participación de trabajadores en las utilidades está constituida a la tasa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta, según la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a los resultados del periodo.
- c) Décimo tercero y décimo cuarto, se provisionan y se pagan de acuerdo con la legislación ecuatoriana vigente.

2.10 Distribución de utilidades

Es reconocida como un pasivo en el estado de situación financiera, en el momento que la compañía resuelve declarar y distribuir dividendos para su posterior cancelación. Durante el 2019 se distribuyeron dividendos correspondientes al ejercicio económico 2018. Al 31 de diciembre de 2019 no existen dividendos declarados pendientes de pago.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con un cliente y reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto a ese cliente.

La NIIF 15 denominada “ingresos procedentes de contratos con los clientes” establece un solo modelo detallado que deben utilizar las empresas en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. El principio fundamental de esta norma es que una compañía deberá reconocer el ingreso en la medida que se produzca la transferencia de control de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la compañía espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. La norma establece un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Identificar el contrato con los clientes
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Distribuir el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso cuando o en la medida que la compañía satisfaga la obligación de desempeño

Según esta norma, una compañía contabiliza un ingreso cuando se satisfaga una obligación de desempeño, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de desempeño particular es transferido al cliente.

2.12 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos considerando la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.14 Reserva legal

Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.15 Reserva por revalorización. Representa una reserva proveniente del proceso de valuación de los terrenos agrícolas y edificaciones al valor de razonable, reserva que puede ser transferida a utilidades retenidas cuando el activo sea vendido.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y criterios contables se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes.

4. Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja chica	US\$ 300	US\$ 300
Cuentas corrientes, locales y del exterior	105,809	54,499
Cuenta de ahorro en banco local	6	6
	<u>US\$ 106,115</u>	<u>US\$ 54,805</u>

El efectivo representa fondos de libre disposición a favor de la entidad.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes, principalmente del exterior	US\$ 234,769	US\$ 350,717
Empleados	14,134	2,769
Otras	-	2,110
Subtotal	<u>248,903</u>	<u>355,596</u>
Menos - Estimación para cuentas incobrables	<u>(3,785)</u>	<u>(72,200)</u>
	<u>US\$ 245,118</u>	<u>US\$ 283,396</u>

Las cuentas por cobrar a clientes del exterior tienen plazo de vencimiento de hasta 90 días y no generan intereses. La estimación para cuentas incobrables fue incrementada con cargo a los resultados del periodo.

Los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales son como sigue:

	2019		2018	
Por vencer	US\$	197,649	US\$	184,672
Vencidos-días				
1-30	US\$	5,811	US\$	40,206
31-60		2,664		2,499
61-90		7		5,590
91 en adelante		28,638		117,750
Subtotal		37,120		166,045
	US\$	234,769	US\$	350,717

Un movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2019	
Saldo al inicio del año	US\$	72,200
Transferencia de otras cuentas de balance		6,724
Castigos de cartera		(93,889)
Provisión con cargo a resultados		18,750
Saldo al final del año	US\$	3,785

6. Impuestos Corrientes

El activo por impuesto corriente corresponde al valor agregado pagado sobre compras de bienes y servicios el cual constituye crédito tributario, por ser la Finca una exportadora de bienes. Este impuesto será reintegrado por parte del Servicio de Rentas Internas, mediante resolución definitiva. Ver nota 12

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Producto cosechado, rosas en cajas	US\$	20,879	US\$	19,545
Materiales de consumo: cultivo, post-cosecha, sanidad y administración		35,044		33,075
	US\$	55,923	US\$	52,620

8. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	2019		2018	
Terreno oficinas y cultivo, costo y revalorización	US\$	528,174	US\$	528,174
Edificios, costo y revalorización		710,695		710,695
Instalaciones en invernaderos, reservorios y otros		1,065,362		1,018,810
Maquinarias, equipos y herramientas		416,417		409,022
Vehículos		94,168		39,277
Muebles y enseres		16,181		15,931
Equipo de computación		54,256		49,464
Herramientas y repuestos		20,738		20,569
En curso		6.600		-
Subtotal		2,912,591		2,791,942
Menos - Amortización acumulada		(1,062,274)		(927,054)
	US\$	1,850,317	US\$	1,864,888

Un movimiento de estas cuentas, sin considerar en curso, es como sigue:

	Terreno		Maquina			Muebles	Equipo	Herrami	Total
	para	Edificios	Instala-	rias y	Vehiculos	y enseros	de compu	entas	
	cultivo		ciones	equipos		y equipos	tacion		
Coste:									
Saldo al 1-Ene-2018	528,174	638,478	1,054,280	249,770	39,277	15,931	38,148	19,466	2,583,524
Adiciones	-	72,217	177,905	159,252	-	-	11,316	1,103	421,793
Bajas	-	-	(213,575)	-	-	-	-	-	213,375
Saldo al 31-Dic-2018	528,174	710,695	1,018,810	409,022	39,277	15,931	49,464	20,569	2,791,942
Adiciones	-	-	46,552	7,395	54,891	250	4,792	169	114,049
Saldo al 31-Dic-2019	528,174	710,695	1,065,362	416,417	94,168	16,181	54,256	20,738	2,905,991
Depreciación acumulada:									
Saldo al 1-Ene-2018	-	(141,845)	(620,050)	(127,327)	(36,472)	(9,834)	(27,008)	(7,645)	(970,181)
Depreciación	-	(29,152)	(102,297)	(24,666)	(841)	(1,416)	(9,185)	(2,691)	(170,248)
Bajas	-	-	213,375	-	-	-	-	-	213,375
Saldo al 31-Dic-2018	-	(170,997)	(508,972)	(151,993)	(37,343)	(11,250)	(36,193)	(10,336)	(927,054)
Depreciación	-	(37,872)	(57,388)	(29,648)	(1)	(984)	(6,567)	(2,760)	(135,220)
Saldo al 31-Dic-2019	-	(208,869)	(566,360)	(181,641)	(37,314)	(12,234)	(42,760)	(13,096)	(1,062,274)
Saldo neto	528,174	501,826	499,002	234,776	56,854	3,947	11,496	7,642	1,843,717

Instalaciones incluye bloques de invernaderos de madera y de estructura mixta. La Finca se encuentra hipotecada en garantía del préstamo con Produbanco.

9. Activo Biológico

Las plantas en producción y crecimiento están constituidas como sigue:

	2019		2018	
Plantas en producción	US\$	962,842	US\$	979,843
Plantas en crecimiento		51,900		8,300
Subtotal		1,014,742		988,143
Menos - Amortización de plantas en producción		(640,436)		(584,932)
Costo de plantaciones	US\$	374,306	US\$	403,211

El activo biológico, en la actividad de la floricultura, está conformado por plantas de diversas variedades de rosas. La permanencia en el tiempo de estas variedades de rosas, depende principalmente de las preferencias del mercado internacional. Los briders o los creadores de nuevas variedades juegan un papel preponderante en el mercado. Algunas variedades pueden no ser más demandadas por los clientes aun cuando las plantaciones no hayan iniciado su fase de desarrollo y otras variedades pueden mantenerse en el mercado por un tiempo aun mayor al estimado de vida promedio de las plantas.

La amortización fue cargada a resultados del periodo. El riego de las plantas se efectúa tomando agua del canal de riego del río Cayambe y de dos reservorios de propiedad de la compañía.

10. Obligación bancaria

En el 2018, la obligación bancaria representó una operación con Produbanco con vencimiento en noviembre 2019 a la tasa de interés del 9.76%

11. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2019		2018	
Proveedores locales	US\$	268,742	US\$	206,290
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS		25,807		26,955
Nomina por pagar		-		64,226
Tarjeta de crédito corporativo		3,454		51,355
Otras: fondo empleados, liquidaciones y otras		9,356		8,429
	US\$	307,359	US\$	357,255

El periodo de crédito promedio con proveedores es de 30 a 60 días y no generan intereses.

12. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Impuesto a la renta del año	US\$	64,985	US\$	88,649
Impuesto a la renta año 2018 (convenio de pago)		10,444		25,673
Retenciones de impuesto al valor agregado		11,683		4,174
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		2,480		1,218
Impuesto al valor agregado iva compensado		19,518		19,736
Otras		364		-
	US\$	109,474	US\$	139,450

Impuesto al valor agregado iva compensado es el valor que una vez confirmado mediante Resolución por parte del Servicio de Rentas Internas será compensado del activo correspondiente.

Una reconciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	2019	2018
Utilidad efectiva (neta de participación)	287,794	438,463
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	8,662	9,989
Menos deducción por incremento neto de empleados	-	(44,489)
Base imponible	296,456	403,963
Impuesto a la renta causado, tasa del 22%	65,220	88,872
Menos retenciones en la fuente	(235)	(223)
Saldo impuesto a pagar	64,985	88,649

A partir de 2014, el gobierno ecuatoriano suspendió para el sector florícola, la obligación de calcular el anticipo de impuesto a la renta, exigido desde el 2010.

Las declaraciones de impuesto a la renta, hasta el ejercicio 2016, están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2017 al 2019, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- El costo de adquisición relacionado con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Los pagos efectuados por desahucio y jubilación son deducibles; las provisiones por estos conceptos no son deducibles
- No será deducible del impuesto a la renta ni del iva las compras en efectivo iguales o superiores a US 1,000.
- Tarifa del 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- A partir del 2018, se aplicará la tarifa general del 25% de impuesto a la renta para medianas y grandes empresas y del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición directa e indirecta y cuando la sociedad haya incumplido el deber de informar sobre la participación de sus accionistas APS en febrero de cada año. Las micro, pequeñas empresas y exportadores habituales pagaran la tarifa del 22%.
- Deducción adicional de 10% en adquisiciones de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluido los artesanos y que se encuentren dentro del rango para ser considerados microempresas.
- La reinversión de utilidades de 10 puntos porcentuales se aplicará solo para exportadores habituales, empresas productoras de bienes, manufactureras y de turismo receptivo.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales
- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US 1 millón en el ejercicio 2018 pagaran una contribución única y temporal para los años 2020, 2021 y 2022 de 0.10 entre US 1 y 5 millones 0.15 entre US 5 y US 10 millones y del 0.20 si supera los US 10 millones. La contribución, en ningún caso, será superior al 25% del impuesto a la renta causado en ese año.

Precios de Transferencias

De conformidad con disposiciones legales vigentes, 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 periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a 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.

13. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Beneficios sociales	US\$	27,815	US\$	27,950
Participación de trabajadores		50,787		77,376
	US\$	78,602	US\$	105,326

Un movimiento de los pasivos acumulados es como es como sigue:

	Déclimo tercero	Déclimo cuarto	Participación de trabajadores	Intereses	Total
Saldo al 1-Enero-2018	5,511	19,371	114,359	468	139,709
Provisiones	71,382	52,616	77,376	1,872	203,246
Pagos	(70,781)	(50,229)	(114,359)	(2,348)	(237,629)
Saldo al 31-Dic-2018	6,112	21,758	77,376	-	105,246
Provisiones	72,355	55,045	50,787	-	178,187
Pagos	(72,638)	(54,897)	(77,376)	-	(204,911)
Saldo al 31-Dic-2019	5,909	21,906	50,787	-	78,602

14. Pasivos No Corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos como sigue:

	2019		2018	
Obligación bancaria	US\$	242,806	US\$	-
Jubilación patronal y desahucio		92,796		92,796
Otras		5,410		20,173
	US\$	341,012	US\$	112,969

La obligación bancaria está constituida como sigue:

	2019		2018	
Banco Produbanco, préstamo hipotecario por US 351,759 con vencimiento en Julio 2023, dividendos mensuales e interés del 9.76%	US\$	321,401	US\$	-
Porción corriente		(78,595)		-
	US\$	242,806	US\$	-

Una descomposición de la deuda a largo plazo es como sigue:

2021	86,739	-
2022	93,718	-
2023	60,349	-
	<u>242,806</u>	<u>-</u>

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos de jubilación patronal por US 65,847 y desahucio por US 26,949 fueron efectuados por expertos calificados para tal propósito y no fueron actualizados para este ejercicio económico.

15. Capital pagado. Está representado por 1,000,000 de participaciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario. El capital autorizado fue establecido en US 2,000,000. Las participaciones no se cotizan en la Bolsa de Valores.

16. Costo de producción y post-cosecha por su naturaleza

Un resumen del costo de ventas es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cultivo	1,169,699	1,399,505
Sanidad	344,837	-
Post-cosecha	638,192	634,015
Total	<u>2,152,728</u>	<u>2,033,520</u>

17. Pago de Regalías a Briders

Durante el 2019 la compañía pagó US 72,106 dólares de regalías a briders por la utilización de nuevas variedades de plantas en la Finca, valores que fueron cargados al costo de producción del periodo.

18. Principales Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos:		
Cuentas por cobrar clientes, Markflowers	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 2,133</u>
Transacciones:		
Ventas a Markflowers	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ -</u>

Las transacciones generadas exclusivamente con esta parte relacionada no son susceptibles de comparación en términos y condiciones con terceros.

19. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero de 2020, y la fecha del informe de los auditores independientes, excepto por el acuerdo interno de adquirir las participaciones del socio mayoritario a favor de la mayoría de los socios restantes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.