

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios.....	8
Notas a los Estados Financieros	9

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los socios de
Grupo Vargas Chile Cia. Ltda.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Grupo Vargas Chile Cia. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Grupo Vargas Chile Cia. Ltda.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.



Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores dirigido a la Junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los socios de la Compañía.

Responsabilidades de la administración de la compañía en relación con los estados financieros

La administración de Grupo Vargas Chile Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Evaluamos que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables son razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de **Grupo Vargas Chile Cia. Ltda.**, respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Romero & Asociados
Crowe Horwath
SCVS - RNAE No.056

Sandra Merizalde
Sandra Merizalde - Socia
RNC No. 22019

11 de abril de 2018
Quito – Ecuador

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

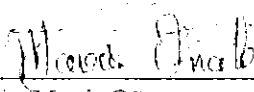
Estados de situación financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2017	2016
ACTIVO			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	12,631	54,771
Cuentas por Cobrar	4	35,295	134,543
Inventarios	5	13,424	20,936
Otros Activos Corrientes		2,709	2,709
Total activos corrientes		64,058	212,959
Activos no corrientes:			
Activos fijos, activos biológicos	6	345,083	383,132
Otros Activos Intangibles		3,360	4,480
Licencias de plantas vegetales	7	29,913	-
Total activos no corrientes		378,356	387,612
Total activos		442,414	600,570


María Antonieta Noboa
Gerente General


Marcia Oñate
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

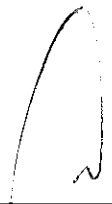
GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

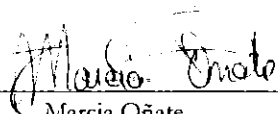
Estados de situación financiera

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de Diciembre de	
	Notas	2017	2016
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	186,912	20,558
Pasivos acumulados	10	10,447	13,121
Total pasivos corrientes		197,359	33,679
 Pasivos no corrientes			
Provisión jubilación y desahucio	11	10,149	7,425
Impuesto diferido	12	50,307	52,622
Total Pasivos no corrientes		60,456	60,047
 Total Pasivos		257,815	93,726
 Patrimonio neto:			
Capital social	13	400	400
Aportes futuras capitalizaciones		-	280,000
Resultados años anteriores		(35,847)	(39,928)
Superávit por valoración de activos		263,046	260,230
Reserva legal		1,677	1,169
Resultados del Ejercicio		(44,677)	4,973
Total patrimonio de los socios		184,599	506,844
Total Pasivo y patrimonio neto		442,414	600,570


María Antonieta Noboa
Gerente General


Marcia Oñate
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

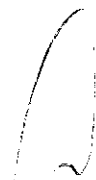
GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Estados de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Años terminados el 31 de Diciembre de	
		2017	2016
Ingresos por ventas de flores	14	356,504	459,292
Costo de ventas		(268,421)	(328,093)
Utilidad bruta		88,083	129.764
Gastos de Administración	15	(129,247)	(121,630)
		(129,247)	(121,630)
(Pérdida) / Utilidad antes de Impuesto a la Renta		(41,164)	8,134
(-) Impuesto a la renta	9	5,828	5,475
Impuesto a la renta diferido		(2,315)	(2,314)
Resultados integrales del año, neto de impuestos		(44,677)	4,973



María Antonieta Noboa
Gerente General



Marcia Oñate
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

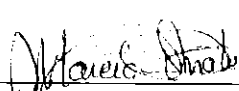
Estados de Flujos de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
(Pérdida) / Utilidad neta del año	(44,677)	4,973
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo y amortizaciones	11.515	17.434
Amortización intangible	1,120	
Provisión para jubilación patronal	1,907	749
Provisión para desahucio	816	787
Ajustes	(4.233)	-
Flujo de actividades de operaciones antes de cambios en el capital de trabajo:	(33.552)	16,603
Variación de activos: (aumento) disminución y pasivos: aumento (disminución)		
Cuentas por Cobrar	103.824	(102,495)
Inventarios	7,512	(6,723)
Otros Activos Corrientes	(4.576)	341
Cuentas por Pagar comerciales	27.957	(6,038)
Pasivos acumulados y otras cuentas por pagar	(403)	4,211
Pasivos por Impuestos Diferidos	-	(4,629)
Otros pasivos	(484)	1,752
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	100.278	(96,977)


María Antonieta Noboa
Gerente General


Marcia Oñate
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

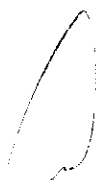
GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Estados de situación financiera

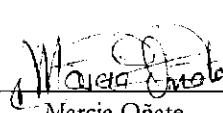
Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Años terminados el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones y baja de activos fijos y activos biológicos	26.533	129,300
Adiciones de Intangibles	(29.913)	2,830
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(3.380)	132,129
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos accionistas del exterior	(139.038)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(139,038)	-
(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(42,140)	35,152
Saldo al inicio del efectivo y equivalentes de efectivo	54,771	19,619
Saldo al final del efectivo y equivalentes de efectivo	12,631	54,771



María Antonieta Noboa
Gerente General



Marcia Oñate
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Estados de cambios en el patrimonio neto

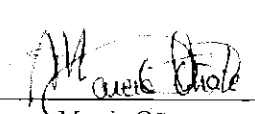
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					
	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Superávit por valoración de Activos	Reserva Legal	Resultados Retenidos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	400	280,000	260,230	1,169	(39,365)	502,434
Ganancia actuarial	-	-	-	-	(563)	(563)
Utilidad neta del Ejercicio	-	-	-	-	4,973	4,973
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	280,000	260,230	1,169	(34,955)	506,844
Ajuste variación saldo final 2016	-	-	-	-	100	100
Revalorización Vendela Bloque 2	-	-	2,816	-	-	2,816
Reserva Legal	-	-	-	507	(507)	-
Aportes socios mediante cuenta por pagar	-	(280,000)	-	-	-	(280,000)
Ganancia actuarial	-	-	-	-	(485)	(485)
Pérdida neta del Ejercicio	-	-	-	-	(44,677)	(44,677)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	-	263,046	1,677	(80,524)	184,599



María Antonieta Noboa
Gerente General



Marcia Oñate
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA. Fue constituida en el Ecuador el 1 de agosto de 2013, según resolución No. SC.DIC. A.13454 que aprobó la constitución de la compañía y fue registrado en el registro municipal de la propiedad inmobiliaria y mercantil del cantón Latacunga el 4 de septiembre de 2013; según expediente N° 173417 del año 2013.

Su objetivo principal es planificar y brindar servicios de comercialización de productos florícolas, a nivel nacional e internacional. La siembra, cosecha, venta, importación, exportación y distribución de toda clase de flores, como rosas, orquídeas, etc. instalación, mantenimiento de viveros y jardinerías con la comercialización de los productos de estos.

Las Compañía tiene una duración según escritura de constitución de 50 años, se constituyeron con un capital de Inversión extranjera directa siendo un valor de US\$400,00, es decir 400 participaciones a US\$1,00 cada una.

Las instalaciones, invernaderos y plantaciones se encuentran ubicados en la Provincia de Cotopaxi, parroquia Aláquez, posee una extensión de la finca de 28,224 m2 según avalúo.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación (declaración de cumplimiento)

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

(Espacio en blanco)

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y activos fijos donde se ha utilizado el costo revalorizado.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares, se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo.
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora de los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como los cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen entre 30 y 60 días de plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo promedio de adquisición o de producción. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

Los costos de inventarios (Productos químicos y fertilizantes, Material de empaque, Suministros y Materiales e Inventario de Flor) corresponde al inventario disponible en cuartos fríos en la finca, valorado al costo unitario de producción para el caso de la variedad de flor, mismo que incluye el costo de materiales, mano de obra y costos indirectos de producción.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La política de la compañía indica que se debe efectuar la provisión de pérdidas de inventario previstas, reservas para excedente de productos, y provisiones para costos en los que se espera incurrir para eliminar existencias dañadas, contaminadas o que no se pueden utilizar. Cualquier cargo contra reservas establecidas requiere la aprobación de la gerencia.

La provisión para inventarios de lento movimiento y obsoletos se carga a los resultados del año.

Activos biológicos

Son activos biológicos los que se encuentran directamente relacionados con la actividad principal de la Compañía, que es agrícola, distinguiendo:

- (a) Activos biológicos: corresponden básicamente a los invernaderos y las plantaciones de flores para su producción y comercialización en el mercado extranjero. En plantaciones se consideran activos biológicos los costos y gastos que se acumulan hasta el punto de su cosecha o recolección. Se presentan a valor razonable.
- (b) Los productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección no se consideran como activos biológicos, pues se clasifican como inventarios de flor.
- (c) De acuerdo a la política de la compañía los activos biológicos (plantas productivas) se amortizan en 15 años. Vida útil utilizada por el sector florícola para la variedad de rosas. No se considera valor residual.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos

Son todos los bienes tangibles que tienen una duración superior a un año y que la empresa los adquiere para ser usados en la producción y para propósitos administrativos. Las adquisiciones superiores a US\$500 son susceptibles de capitalización. Adquisiciones con valores inferiores a este monto se envían directamente al estado de resultados.

Conforme la política, la Compañía deprecia los activos usando el anexo de vidas útiles, para todos los activos adquiridos y puesto en servicio.

Anexo de vidas útiles activos fijos

TIPO DE ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	CONSIDERACIONES	VALOR RESIDUAL
Muebles y Enseres	10 años	Muebles del Departamento.	No se considera valor residual
Edificios	35 años	Departamento, Oficinas Administrativas, Bodega de Herramientas, comedor, cocina, vestidores, baños y Nave de Postcosecha.	No se considera valor residual
Otros Propiedades, Planta y Equipo	10 años	Invernaderos cada uno de los bloques del 1 al 5; Sistema de Riego; Reservorio y Cuartos Fríos	No se considera valor residual

Costos financieros

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que necesariamente requiere un período sustancial de tiempo para estar listo para su uso o venta, se capitaliza como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por intereses se registran como gastos en el período en que se incurren, los costos financieros corresponden a intereses y otros costos en los que incurre la entidad, relacionados con los préstamos obtenidos.

Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Deterioro de activos (continuación)

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Otros Activos

Otros activos están conformados principalmente por licencias e intangibles con vida útil definida que son amortizados durante el período del contrato.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar por bienes y servicios recibidos normalmente tienen un plazo de vencimiento de 30 -60 días y son registradas al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos

Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados son reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

(Espacio en blanco)

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Jubilación Patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, 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 actuario independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el actuario.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del período en que se devenga.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año, incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados a impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar), correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes, son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales impositivas.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

- Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, y sus reformas, 22% desde el año 2013 en adelante.
- El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

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; con independencia del momento en que se genera el pago.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la exportación de flores frescas producidas por la compañía o compradas a terceros.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Uso De Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos

Uso de estimaciones

1) Propiedad, Planta y Equipos, Activos Biológicos, y otros activos intangibles: El tratamiento contable de los activos mencionados considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica y del mercado de las variedades producidas por la Compañía, así como de los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico, su desarrollo futuro y las tendencias del mercado implican un grado significativo de juicio, considerando que los futuros cambios son difíciles de prever.

2) Impuestos diferidos: La Compañía evalúa el período de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

3) Provisiones: Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

- **Obligaciones por beneficios post-empleo:**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Estados Unidos de América.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Uso De Juicios, Estimaciones y Supuestos Contables Significativos (continuación)

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
NIIF 9 "Instrumentos Financieros" – Nueva versión que reemplaza la versión previa de NIIF 9 y va a reemplazar la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición"	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes": Nueva normativa sobre reconocimiento de ingresos e información a relevar sobre ingresos de contratos con clientes.	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Medición de asociadas al valor razonable con cambios en resultados sobre una base de inversión por inversión.	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de Inversión": Aclaraciones sobre la transferencia de propiedades de inversión.	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos": Implementación de una nueva normativa.	1 de enero de 2019

(Espacio en blanco)

Expresadas en Dólares de E.U.A.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Inv. Productos Químicos y Fertilizantes	4,344	6,359
Inv. Material de Empaque	6,461	8,588
Inv. Suministros y Materiales	649	492
Inventario de flor	1,970	5,496
(Espacio en blanco)	13,424	20,936

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. ACTIVOS FIJOS Y ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de los activos fijos, invernaderos y cultivos a, 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Saldos al 31 de diciembre de 2015	Adiciones	Reclasificación de Activos	Ventas / Bajas	Saldos al 31 de Diciembre de 2016	Adiciones	Ventas / Bajas	Erradicaciones	Consumo	Saldos al 31 de Diciembre de 2017
Costo										
Terrenos	62,093	-	-	-	62,093	-	-	-	-	62,093
Inmuebles	221,922	-	-	(80,000)	141,922	-	-	-	-	141,922
Muebles y Enseres	862	-	-	(862)	-	-	-	-	-	-
Maquinaria y Equipo	-	-	-	-	-	276	(276)	-	-	-
Herramientas	-	-	-	-	-	248	(248)	-	-	-
Activos Biológicos (Plantas Productivas, Agrícolas Vegetativas) [a]	143,769	1,251	-	-	145,020	12,299	-	(32,864)	(5,968)	118,488
Otras propiedades Planta y Equipo	128,653	9,105	35,905	(57,753)	115,910	-	-	-	-	115,910
Construcciones en curso	35,695	211	(35,905)	-	-	-	-	-	-	-
Total	592,993	10,567	-	(138,615)	464,946	12,823	(524)	(32,864)	(5,968)	438,413
Depreciación Acumulada										
Depreciación Acum. Edificios	(11,951)	(4,785)	-	4,572	(12,165)	(4,055)	-	-	-	(16,220)
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	(167)	(26)	-	194	-	-	-	-	-	-
Depreciación Acum. Invernaderos	(17,731)	(11,077)	-	16,845	(11,963)	(7,591)	-	-	-	(19,554)
Depreciación Acum. Sistema de Riego	(4,153)	(2,076)	-	-	(6,229)	(2,076)	-	-	-	(8,305)
Depreciación Acum. Reservorio	(2,100)	(1,050)	-	-	(3,150)	(1,050)	-	-	-	(4,200)
Depreciación Acum. Cuartos Fríos	(1,747)	(873)	-	-	(2,620)	(873)	-	-	-	(3,494)
Depreciación Acum. Activos Biológicos	(29,813)	(15,873)	-	-	(45,686)	(12,617)	-	10,779	5,968	(41,557)
Total	(67,663)	(35,762)	-	21,610	(81,814)	(28,262)	-	10,779	5,968	(93,330)
Total Activos Fijos netos	525,331	(25,195)	-	(117,005)	383,132	(15,439)	(524)	(22,085)	-	345,083

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. ACTIVOS FIJOS Y ACTIVOS BIOLÓGICOS (continuación)

Durante el año 2017, se realizó erradicación de algunas variedades de flor. La baja y/o erradicación se efectuó en los bloques 2, 3 y 4; variedades: Vendela, Versilla, Topaz y Sweetness por un valor total de \$22.085 neto de amortizaciones.

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Compras y prestación de servicios con proveedores locales [a]	30,249	2,292
Préstamos accionistas exterior [b]	140,962	-
Obligaciones con el IESS	4,322	4,427
Obligaciones con empleados	10,837	9,540
Impuesto al valor agregado	272	647
Retenciones por pagar	271	352
Provisiones	-	3,300
	186,912	20,558

[a] Con fecha 22 de noviembre de 2017, se celebró un acuerdo transaccional para la legalización de las variedades vegetales de titularidad de los obtentores, representada por la compañía Plantas Técnicas Plantec Cía. Ltda., con ello Grupo Vargas Chile Cía. Ltda. Cuenta con la licencia provisional de uso para mantener en producción el número de plantas expresamente autorizado y con el único objetivo de vender comercialmente la flor cortada de las plantas inventariadas, ya sea en el mercado nacional (Ecuador) o para exportación. Las regalías acordadas según el acuerdo transaccional corresponden a las siguientes variedades vegetales y marca:

Nombre comercial variedad vegetal	Variedad vegetal	Cantidad de plantas
Iguana	Delical	6,980
Iguazu	Delzou	3,000
Mondial	Kortida	14,300
Totales:		24,280

El valor a pagar de esta licencia de uso de las plantas es de \$29.912,96 incluido IVA, pagos que se realizarán en 18 cuotas desde enero 2018 hasta junio 2019. El plazo de vigencia de la licencia de uso de las plantas es la longevidad de las plantas.

[b] Corresponde al saldo de los aportes para futuras capitalizaciones, que de acuerdo con acta de junta de socios, con fecha 30 de marzo de 2017, se dispuso se devolviera de acuerdo con la capacidad de pago de la compañía.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

7. CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores locales es como sigue:

		Antigüedad				
	Corriente	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a 365 días	Mayor a 365 días	Total
31 de diciembre de 2017	(3,347)	29,278	(58)	4,377	-	30,249
31 de diciembre de 2016	(5,200)	4,792	13	2,687	-	2,292

8. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Socios

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Nombre de socio	Número de acciones	Participación %
Richard Marcelo Vargas Fernández	200	50%
Luis Alejandro Vargas Fernández	200	50%
	400	100%

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas fueron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	2017	2016
0		
Impuesto a la renta corriente	5,828	5,475
Impuesto a la renta diferido (a)	(2,315)	(2,314)
Total impuesto a la renta del ejercicio	3,513	3,161

(a)

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- (b) La compañía determina el impuesto a la renta diferido de los valores correspondientes a el reavalúo de Edificios y plantas productivas y vegetativas, detallado con más precisión en la nota 12.

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
(Pérdida) / Utilidad antes de provisión para trabajadores e impuesto a la renta	(41,164)	9,569
Más (menos)		
Participación Trabajadores	-	(1,435)
Gastos no deducibles	12,819	860
Amortización Pérdidas Tributarias de años anteriores	-	-
Impuestos Diferidos	10,521	10,521
(Pérdida) y/o Utilidad gravable	(17,823)	19,515
Total impuesto a la renta causado	-	4,293
Total impuesto a la renta diferido	(2,315)	(2,315)
Menos – retenciones	-	-
Impuesto por pagar	-	4,293
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado, si es mayor al impuesto causado, representa el impuesto a la renta	(5,828)	(5,475)
Anticipo pagado	5,828	5,376
Impuesto a la renta por pagar	-	99

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

a) Situación fiscal-

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

9. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO (Continuación)

b) Tasa de impuesto-

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 y 2016 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

b) Anticipo de Impuesto a la Renta-

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

• Decreto Presidencial No. 210

Con fecha 20 de noviembre de 2017 el Presidente de la República decreta la rebaja de la tercera cuota de anticipo de impuesto a la renta para el año fiscal 2017 en 100% aquellas empresas cuyos ingresos sean menores a US\$ 500,000, 60% si los ingresos van de US\$ 500,000 a US\$ 1,000,000, y 40% si los ingresos son superiores a US\$ 1,000,000. Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no presenta impuesto causado y el anticipo pagado de impuesto a la renta no determinó tercera cuota, por lo tanto, no tuvo derecho a este beneficio

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

2. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

	Beneficios sociales*	Participación trabajadores	Impuesto a la renta	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	11,586	1,435	99	13,121
Provisiones	27,109	-	5,828	32,937
Pagos	(25,016)	(1,435)	(5,927)	(32,378)
Liquidaciones	(3,257)	-	-	(3,257)
Ajustes	25	-	-	25
Saldos al 31 de diciembre de 2017	10,447	-	-	10,447

* Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones, Liquidaciones por pagar y salario digno por pagar.

3. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO

(a) Reserva para jubilación patronal-

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 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 les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco 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, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO (continuación)

(a) Reserva para jubilación patronal (continuación)

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio	5,065	4,316
Ajuste provisión	1,907	749
Saldo al final	6,972	5,065

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2017 y 2016 son las siguientes:

	2017 y 2016
Tasa de interés actuarial	4%
Tablas de mortalidad-Biométrico	Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IEES 2002. Registro Oficial # 650, del 28 de agosto del 2002

El cálculo de los beneficios post empleo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POST EMPLEO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldo al inicio	2,360	1573
Ajuste provisión	990	787
Liquidaciones	(659)	-
ORI Utilidad	485	-
Saldo al final	<u>3,176</u>	<u>2,360</u>

4. IMPUESTOS DIFERIDOS

El impuesto diferido de activos y pasivos al 31 de diciembre de 2017 se encuentra detallado de la siguiente manera:

Total avalúo de finca:	471,229
Compra según escritura:	200,000

Valores registrados en la empresa:

Detalle	Valor
Activos Fijos	332,667
Plantas productivas	127,201
Plantas vegetativas	361
Total registrado	<u>460,230</u>
(-) Compra según escrituras	<u>200,000</u>
Efecto de la revaluación	<u>260,230</u>

12. IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Registro de superávit por revalorización:

Detalle	Valor	22% Impuesto
Activos Fijos	132,667	29,187
Plantas productivas	127,201	27,984
Plantas vegetativas	361	80
Total Diferencia con avalúo	260,230	57,251
Total pasivo por impuesto diferido:		57,251

Registro del activo por impuesto diferido:

Detalle	Valor del activo	Años de vida útil	Valor anual	22% Impuesto
Terreno	62,093	-	-	-
Edificios	70,575	35	2,016	444
Plantas (productivas y vegetativas)	127,563	15	8,504	1,871
Total	260,230		10,521	2,315
Total activo por impuesto diferido:				2,315

Resumen:	Valor	
Pasivo por impuesto diferido	57,251	
Pago del pasivo por impuesto diferido	(2,315)	Año 2015
Total:	54,936	
Pago del pasivo por impuesto diferido	(2,315)	Año 2016
Total:	52,622	
Pago del pasivo por impuesto diferido	(2,315)	Año 2017
Total:	50,307	

5. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital social estaba constituido por 400 acciones ordinarias nominales con un valor nominal de USD\$1,00 de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

6. INGRESOS POR VENTA DE FLORES

Durante los años 2017 y 2016 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Exportaciones	356,501	445,389
Ingresos Varios	3	-
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	13,903
Total ingresos por venta de flores	356,504	459,292

7. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de administración se forman de la siguiente manera:

	2017	2016
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	65,279	68,224
Beneficios Personales	8,651	7,467
Aportes al IESS y Fondos de Reserva	14,041	14,094
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	-	224
Mantenimientos y Reparaciones	626	1,891
Combustibles y Lubricantes	16	-
Transporte	4,677	1,013
Jubilación Patronal	259	70
Desahucio	129	102
Impuestos, Contribuciones y Otros	1,123	11,381
Gastos de Gestión	-	15
Depreciaciones y Amortizaciones	5,175	6,172
Servicios Públicos	2,183	2,544
Otros gastos: Transacciones bancarias, comisiones, honorarios, tasas, multas, comercio exterior entre otros	5,002	6,997
Pérdida neta por deterioro de valor activos biológicos	22,085	-
15% Participación trabajadores	-	1,435
Total gastos de administración:	129,247	121,630

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

8. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

a) Competencia

La compañía no tiene un riesgo importante de competencia, porque tienen un mercado cautivo con sus compañías relacionadas en el exterior.

b) Cambios tecnológicos

El principal riesgo tecnológico es una posible variación en los patrones de plantas debido a satisfacción del mercado. Dado el segmento de mercado que atendemos este tipo de variaciones no son de alto riesgo, lo cual ayuda a mitigarlo.

c) Nivel de actividad económica ecuatoriana

La Compañía opera en su finca en Aláquez, provincia de Cotopaxi (Ecuador), de producción principalmente de rosas, que se exportan principalmente a Chile.

d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La Compañía obtiene su financiamiento de sus socios y compañías relacionadas.

e) Riesgo de mercado

El alto precio de los insumos en una economía dolarizada constituye un inconveniente que provoca riesgos competitivos a nivel del mercado nacional e internacional, por tal razón este riesgo se lo considera de nivel medio.

f) Riesgo de tasa de interés

La tasa de interés que pesa sobre las deudas financieras se encuentra dentro de parámetros normales y en su mayoría fue pactada a largo plazo, no se prevee cambios importantes en la tasa.

A continuación, se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

	31 de diciembre de 2017				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2017
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-	-	-	12,631	-
Clientes	-	-	-	10,493	-
Pasivos financieros					

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Proveedores	-	-	-	30,249	-
-------------	---	---	---	--------	---

16. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**Riesgo de tasa de interés (continuación)**

	31 de diciembre de 2016				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2016
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-	-	-	54,771	-
Cientes	-	-	-	114,317	-
Pasivos financieros					
Proveedores	-	-	-	2,292	-

g) Riesgo de crédito

La compañía ha obtenido una adecuada financiación para soportar sus operaciones y los vencimientos se han cumplido satisfactoriamente por lo que razonablemente se espera continuar con los financiamientos.

h) Valor razonable

La mayoría de activos se determinó en base al valor razonable y las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros y de las operaciones futuras de la compañía.

**17. ASPECTOS TRIBUTARIOS DE LA LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACIÓN DE
LA ECONOMIA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y
MODERNIZACIÓN DE LA GESTION FINANCIERA**

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante 3 años para las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se genere ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con los límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta Ley.

- 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 ejercicio fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria -incluidos los artesanos que sean parte de dicha forma de organización económica- que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de tales bienes o servicios. Las condiciones para la aplicación de este beneficio se establecerán en el reglamento a esta Ley.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- Eliminar el beneficio que las sociedades podrían obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto de sus utilidades reinvertidas en el país en activos productivos.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Las sociedades exportadoras habituales, así como las micro y pequeñas empresas, tendrán una rebaja del 3% en la tarifa del impuesto a la renta. Para las exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria.
- Las sociedades exportadoras habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas (ISD) en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria, con la finalidad de que sean incorporados en proceso productivo de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a 90 días, sin intereses, en la forma, requisitos y procedimientos que el SRI establezca para el efecto, mediante resolución de carácter general.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- Las sociedades productoras de bienes que reinviertan sus utilidades en el país, en proyectos o programas de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación tendrán una reducción del 10% cuando operen en un territorio del conocimiento, del 8% cuando sea en otros espacios del conocimiento y del 6% para el resto de actores.
- Para efectos del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo establecido en el literal b) del numeral 2 del Art.41, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo y siempre que supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por la Administración Tributaria, en la que se podrá también fijar un TIE promedio por segmentos. Sin embargo, el exceso sujeto a devolución no podrá ser mayor que la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado.

El SRI podrá devolver total o parcialmente dicho excedente, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo, conforme a lo que disponga el reglamento. Si al realizar la verificación el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente,

Este anticipo, en caso de ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior

En casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del SRI y dictamen del ente rector de las finanzas públicas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo establecido al correspondiente sector, subsector o segmento.

La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas solo por un ejercicio fiscal a la vez, conforme lo establezca el correspondiente Decreto Ejecutivo.

- Estará exento del impuesto a los consumos especiales (ICE) el alcohol de producción nacional o importado, siempre y cuando se haya obtenido el respectivo cupo anual del Servicio de Rentas Internas, con las condiciones, requisitos y límites que establezca la Administración Tributaria, mediante resolución de carácter general. También estarán exentos los productos destinados a la exportación; los vehículos ortopédicos y no ortopédicos, importados o adquiridos localmente y destinados al traslado y uso de persona con discapacidad, conforme a las disposiciones constantes en la Ley Orgánica de Discapacidades y la Constitución de la República.
- Sobre operaciones de más de US\$ 1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos,

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Expresadas en Dólares de E.U.A.

tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición.

- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI, conforme a las condiciones señalada en la normativa vigente, la información de su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola en todo o en parte, de manera directa o indirecta, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o al 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de la misma, sin que esta pueda superar el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.
- Eliminar el Capítulo III “Creación del Impuesto a las Tierras Rurales” del Título Cuarto “Creación de Impuestos Reguladores”.
- La tarifa aplicable de impuesto a la renta para sociedades que suscriban contratos de inversión que les concedan estabilidad tributaria, respecto de inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias básicas que adopten este incentivo, así como respecto de inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, será aquella general establecida para sociedades.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2017 no han ocurridos hechos o no se han efectuados operaciones fuera del giro normal de los negocios, que pudieran afectar adversamente la situación financiera o que pudieran poner en riesgo sus operaciones futuras.
