

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

Índice

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

GRUPO VARGAS CHILE CIA LTDA**Estados de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Expresado en dólares de E.U.A

		Al 31 de diciembre de	
	Notas	2019	2018
ACTIVO			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	14,569	2,116
Cuentas por Cobrar	4	50,153	47,740
Inventarios	5	62,156	57,908
Activo x Impuesto Diferido		1,076	665
Otros Activos Corrientes		5,640	2,709
Total activos corrientes		133,594	111,138
Activos no corrientes:			
Activos fijos, activos biológicos	6	295,238	321,471
Otros Activos Intangibles		1,120	2,238
Licencias de plantas (Regalías)		29,996	24,036
Total activos no corrientes		326,354	347,745
Total activos		459,948	458,883



Beatriz Carolina Andino Grijalva
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 del 2019 y 2018

Expresado en dólares de E.U.A

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2019	2018
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	7	163,026	154,486
Pasivos acumulados	10	10,122	13,732
Total pasivos corrientes		173,147	168,218
Pasivos no corrientes			
Provisión jubilación y desahucio	11	7,090	7,717
Impuesto diferido	12	55,918	58,067
Total Pasivos no corrientes		63,007	65,785
Total Pasivos		236,155	234,003
Patrimonio neto:			
Capital social	13	400	400
Aportes futuras capitalizaciones			
Resultados años anteriores		44,688	4,566
Superávit por valoración de activos		177,956	177,956
Reserva legal		1,835	1,677
Resultados del Ejercicio		1,244	40,281
Otros Resultados Integrales		-2,330	
Total patrimonio de los socios		223,793	224,879
Total Pasivo y patrimonio neto		459,948	458,883

Beatriz Carolina Andino Grijalva
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 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Años terminados el 31 de Diciembre de	
		2019	2018
Ingresos por ventas de flores	14	453,862	462,974
Costo de ventas		-348,836	-304,452
Utilidad bruta		105,026	158,522
Gastos de Administración	15	-104,350	-105,879
		-104,350	-105,879
(Pérdida) / Utilidad antes de Impuesto a la Renta		676	52,644
(-) Impuesto a la renta	9	-1,994	14,678
Impuesto a la renta diferido		2,561	-2,315
Resultados integrales del año, neto de impuestos		1,244	40,281



Beatriz Carolina Andino Grijalva
Gerente General



Marcia Oñate
Contadora

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

GRUPO VARGAS CHILE CIA LTDA**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en U.S. Dólares)**

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de clientes	415,820	410,865
Pagado a proveedores	-213,493	172,165
Pagado a empleados	-180,343	219,939
Impuesto a la renta	0	4,240
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	21,984	14,521
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Compra de Propiedad planta y equipos	-7,732	5,035
Compra Activos biológicos	-1,800	-
Producto de la venta de activos fijos	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	- 9,532	5,035
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos por pagar relacionados	0	20,000
Cuentas y documentos por pagar no corriente	-0	0
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	- 0	20,000
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	12,452	10,514
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	-	-
Efectivo y sus equivalentes al final del año	12,452	10,514

GRUPO VARGAS CHILE CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018 (Expresado en U.S. Dólares)

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad (pérdida) neta	676	48,404
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	16,067	15,646
Provisión para jubilación patronal	933	2,352
Provisión para desahucio	1,097	1,596
Amortización Intangible	14,857	16,792
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos		
(Ganancia) pérdida en baja de activos fijos		-
Otros ajustes	35,577	49,261
Participación trabajadores		
Impuesto a la renta		
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		-
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	12,246	2,848
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en anticipo a proveedores	14,534	7,550
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
(Aumento) disminución en otros activos	2,834	2,047
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	-
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	47,427	267
Aumento (disminución) desahucio	3,636	1,043
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	195	6,978
Aumento (disminución) impuesto a la renta	3,767	17
	-	-
	1,243	2,913
	-	-
	1,027	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	21,984	14,521

	2019	2018
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
	-	-
Compra de Propiedad planta y equipos	7,732	5,035
	-	-
Compra Activos biológicos	1,800	-
Producto de la venta de activos fijos	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	9,532	5,035
<u>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
	-	-
Préstamos por pagar relacionados	-	20,000
Cuentas y documentos por pagar no corriente	-	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-	20,000
	-	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	12,452	10,514
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	2,116	12,631
Efectivo y sus equivalentes al final del año	14,569	2,116

Beatriz Carolina Andino Grijalva
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 2019 y 2018

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital Social	Superávit por valoración de Activos	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400.00	263,046.00	1,676.57	80,524.01	-	-	184,598.56
Ajuste variación saldo final 2017	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados a otras cuentas	-	85,089.48	-	85,089.48	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Aportes socios mediante cuenta por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia actuarial	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del Ejercicio	-	-	-	40,280.59	-	-	40,280.59
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400.00	177,956.52	1,676.57	44,846.06	-	-	224,879.15
Ajuste variación saldo final 2018	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultados a otras cuentas	-	-	158.13	158.13	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Aportes socios mediante cuenta por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia / perdida actuarial	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del Ejercicio	-	-	-	-	2,329.91	1,243.89	1,086.02
Saldo al 31 de diciembre de 2019	400.00	177,956.52	1,834.70	44,687.93	2,329.91	1,243.89	223,793.12



Beatriz Carolina Andino Grijalva
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 2019 y 2018

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 2019 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 2019 y 2018, 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.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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. Aun 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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 2019 y 2018

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 reversen, 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 2019 y 2018

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 periodo 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 2019 y 2018

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)

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Pichincha Cta. Cte. N° 2100059117	14,469	2,016
Caja Chica	100	100
	14,569	2,116

La Compañía mantiene su cuenta corriente en una entidad financiera local, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las Cuentas por Cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes – del exterior	1,094	13,341
Anticipos proveedores	6,121	3,286
Crédito Tributario por IVA compras	38,309	31,113
Crédito Tributario Anticip Impuesto Renta	4,629	
	50,153	47,740

CUENTAS POR COBRAR -CLIENTES

La antigüedad de clientes del exterior al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Vigente	2018	Provisionada 31 de Diciembre 2018	No provisionada 2018	2019	Provisionada 31 de Diciembre 2019	No provisionada 2019
	<i>(US Dólares)</i>					
De 1 a 30 días	13,340.60	-	13,340.60	1,094.40	-	1,094.40
De 31 a 90 días	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 días	-	-	-	-	-	-
De 181 a 360 días	-	-	-	-	-	-
Más de 361	-	-	-	-	-	-
	13,340.60	-	13,340.60	1,094.40	-	1,094.40

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019	2018
Inv. Productos Químicos y Fertilizantes	4,788.82	4,344.00
Inv. Material de Empaque	10,317.38	6,461.00
Inv. Suministros y Materiales	505.80	649.00
Inventario de flor	2,931.84	1,970.00
Inv. Producto Biológico (Tallos)	46,544.00	45,795.00
	65,087.84	59,219.00

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldos al 31 de Diciembre de 2017	Adiciones	Ventas / Bajas	Erradicaciones	Consumo	Saldos al 31 de Diciembre de 2018	Adiciones	Ventas / Bajas	Erradicaciones	Consumo	Saldos al 31 de Diciembre de 2019
Costo											
Terrenos	62,093	-	-	-	-	62,093	-	-	-	-	62,093
Inmuebles	141,922	-	-	-	-	141,922	-	-	-	-	141,922
Muebles y Enseres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipos de Computación	-	-	-	-	-	-	231	-	-	-	231
Maquinaria y Equipo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Herramientas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos Biológicos (Plantas Productivas, Agrícolas Vegetativas) [c]	118,488	-	-	-	-	118,488	3,206	2,816	-	-	118,878
Otras propiedades Planta y Equipo	115,910	-	-	-	-	115,910	3,759	-	-	-	119,669
Plantas Vegetativas	-	1,276	-	-	-	1,276	524	-	-	1,800	-
Construcciones en curso	-	3,759	-	-	-	3,759	1,478	-	-	5,237	-
Total	438,413	5,035	-	-	-	443,448	9,198	2,816	-	7,036	442,793
Depreciación Acumulada											
Depreciación Acum. Edificios	-16,220	-4,055	-	-	-	-20,275	-4,055	-	-	-	-24,330
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Acum. Equipos Computación	-	-	-	-	-	-	-45	-	-	-	-45
Depreciación Acum. Invernaderos	-19,554	-7,591	-	-	-	-27,145	-7,967	-	-	-	-35,112
Depreciación Acum. Sistema de Riego	-8,305	-2,076	-	-	-	-10,381	-2,076	-	-	-	-12,457
Depreciación Acum. Reservorio	-4,200	-1,050	-	-	-	-5,250	-1,050	-	-	-	-6,300
Depreciación Acum. Cuartos Fríos	-3,494	-873	-	-	-	-4,367	-873	-	-	-	-5,240
Depreciación Acum. Activos Biológicos	-41,557	-13,002	-	-	-	-54,559	-12,328	2,816	-	-	-64,071
Total	-93,330	-28,647	-	-	-	-121,977	-28,395	2,816	-	-	-147,556
Total Activos Fijos netos	345,083	-23,612	-	-	-	321,471	-19,197	5,632	-	7,036	295,238

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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 2019	2018
Compras y prestación de servicios con proveedores locales [a]	20,259.12	20,064.36
Préstamos accionistas exterior [b]	120,961.94	120,961.94
Obligaciones con el IESS	2,957.76	2,719.91
Obligaciones con empleados	8,654.19	9,783.65
Impuesto al valor agregado	425.42	700.32
Impuesto a la renta x pagar	2,265.73	
Retenciones por pagar	230.68	256.06
Anticipo clientes	6,812.73	
Provisiones	730.00	-
	163,297.57	154,486.24

[a] Con fecha 23 de septiembre de 2019, 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
Malibu	Interulim	5.040
Mondial	Kortida	2.592
Totales:		7.632

El valor a pagar de esta licencia de uso de las plantas es de \$8.776.80 más IVA, pagos que se realizarán en 15 cuotas desde octubre del 2019 hasta diciembre 2020. 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 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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 2019 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:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	1.994	3,583
Impuesto a la renta diferido (a)	2.315	2,315
Total impuesto a la renta del ejercicio	4.308	5,898

1. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) 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.

(b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la pérdida y utilidad por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, respectivamente según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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

	2019	2018
(Pérdida) / Utilidad antes de provisión para trabajadores e impuesto a la renta	676.40	52,643.97
Más (menos)		
Ingresos activos biológicos	-46,544.00	-45,795.00
Participación Trabajadores	-	-1,027.34
Gastos no deducibles	712.78	389.15
Otras rentas exentas	-3,743.80	-3,466.29
Amortización Pérdidas Tributarias de años anteriores	-	-
Reversión de provisiones empleados	1,645.94	3,021.48
Impuestos Diferidos	10,520.60	10,520.60
(Pérdida) y/o Utilidad gravable	-36,732.08	16,286.56
Total impuesto a la renta causado	-1,993.84	3,583.04
Total impuesto a la renta diferido	-2,314.53	-2,314.53
Menos – retenciones	-	-
Impuesto por pagar	-1,993.84	3,583.04
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado, si es mayor al impuesto causado, representa el impuesto a la renta	-	-4,240.31
Anticipo pagado	-	4,240.31
Impuesto a la renta por pagar	-	-

a) Tasa de impuesto-

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2019 y 2018 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 a partir del año 2019 ya no se calcula y solamente va en el formulario de forma informativa.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

10. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el movimiento de los pasivos acumulados es como sigue:

	Beneficios sociales*	Participación trabajadores	Impuesto a la renta	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	8,624	1,027		9,652
Provisiones	23,690	-		23,690
Pagos	-22,816	-1,027		-23,844
Liquidaciones	875	-	-	875
Ajustes	-251	-	-	-251
Saldos al 31 de diciembre de 2019	10,122	-	-	10,122

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

11. 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.

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 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio	5,858	6,972
Ajuste provisión	-2,149	-1,114
Saldo al final	3,710	5,858

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 son las siguientes:

	2019 y 2018
Tasa de descuento	8.21% anual
	Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IEISS 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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la reserva para desahucio fue como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio	1,859	3,176
Ajuste provisión	1,097	669
Liquidaciones	-1,243	-1,986
ORI Utilidad	1,668	
Saldo al final	3,380	1,859

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

12. 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	460,230
(-) Compra según escrituras	200,000
Efecto de la revaluación	260,230

12. IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

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 pasivo 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	260.23		10,521	2,315
Total activo por impuesto diferido:				2,315

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

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	
Pago del pasivo por impuesto diferido	-2,315	Año 2018
Total:	47,992	
Pago del pasivo por impuesto diferido	-2,315	Año 2019
Total:	45,677	

13. PATRIMONIO

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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.

b) Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión monetaria originados en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

14. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16. INGRESOS POR VENTA DE FLORES

Durante los años 2019 y 2018 los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Exportaciones	403,574	413,713
Ganancia Netas por medición activos biológicos valor razonable	46,544	45,795
Ganancia Netas por Reversión Jubilación o desahucio	3,744	3,466
Total ingresos por venta de flores	453,862	462,974

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos de administración se forman de la siguiente manera:

	2019	2018
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	20,203.69	58,534.43
Beneficios Personales	3,525.55	9,431.13
Aportes al IESS y Fondos de Reserva	5,803.69	13,056.07
Honorarios Profesionales y Dietas (empleados)	-	-
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	715.00	507.88
Mantenimientos y Reparaciones	-	-
Combustibles y Lubricantes	6267.24	5,395.70
Transporte	84.79	294.06
Jubilación Patronal	99.73	2,744.70
Desahucio	547.11	708.75
Impuestos, Contribuciones y Otros	216.02	-
Gastos de Gestión	5,219.82	5,174.88
Depreciaciones y Amortizaciones	2,493.01	2,422.48
Servicios Públicos	59,174.18	7,608.42
Otros gastos: Transacciones bancarias, comisiones, honorarios, tasas, multas, comercio exterior entre otros	-	-
Pérdida neta por deterioro de valor activos biológicos	-	1,027.34
15% Participación trabajadores	-	-
Total gastos de administración:	104,349.83	106,905.84

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

18. 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 2019				Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2019	
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-	-	-	14.569	-
Clientes	-	-	-	1.094	-
Pasivos financieros					
Proveedores	-	-	-	20.259	-

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

19. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de tasa de interés (continuación)

					Tasa de interés promedio al 31 de diciembre de 2018
31 de diciembre de 2018					
	Tasa variable	Tasa fija	Sin interés	Total	%
Activos financieros					
Efectivo y Equivalentes de	-	-	-	2.116	-
Efectivo Clientes	-	-	-	13.341	-
Pasivos financieros					
Proveedores	-	-	-	20.064	-

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.

20. REFORMAS TRIBUTARIAS.

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta). El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Ingreso de actividades agropecuarias

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un Impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento. Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante. Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declarar sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

GRUPO VARGAS CHILE CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística

21. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.



Beatriz Carolina Andino Grijalva
Gerente General



Ing. Marcia Oñate
Contadora General