

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

1. Operaciones

La Compañía se constituyó en Quito, el 14 de Abril de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Junio de 1989. Su principal actividad es la producción, comercialización, importación, exportación, compraventa y distribución de fragancias, sabores, esencias, aromas, extractos químicos y vegetales y demás productos relacionados.

La Compañía mantiene su residencia en la ciudad de Quito provincia de Pichincha. El número de trabajadores con el que cuenta es de 54.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés). La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a las transacciones, hechos y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Los activos y pasivos se clasifican según su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes, entendiéndose como activos corrientes o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo no corrientes.

3. Resumen de las políticas contables significativas

A continuación, se describen las principales políticas y prácticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros:

3.1. Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos con el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y han sido adoptados a partir del 1 de enero de 2019:

Normas	Fecha de aplicación
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	
CINIIF 23 incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Enmiendas	Fecha de aplicación
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos de préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

NIIF 16 - Arrendamientos

La NIIF 16, emitida en enero de 2016 por el IASB, establece los principios para el reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos, y sus revelaciones asociadas. La nueva norma sustituyó a la NIC 17 “Arrendamientos” y a sus interpretaciones: CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 “Arrendamiento operativos – incentivos”, SIC 27 “Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento”. La norma comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 se basa en el concepto de control para la determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento si transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de consideración. El control se transmite cuando el cliente tiene el derecho de dirigir el uso del activo identificado y de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de ese uso.

Respecto al tratamiento contable para el arrendador y el arrendatario la norma establece lo siguiente:

1. **Contabilidad del arrendatario:** la NIIF 16 requiere que los arrendatarios contabilicen todos los contratos bajo un único modelo, similar a la contabilización de arrendamientos financieros bajo la NIC 17. Esto es, en la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario reconoce en el estado de situación financiera un activo por el derecho de uso del bien y un pasivo por las cuotas futuras a pagar, y en el estado de resultados la depreciación por el activo por derecho de uso separadamente del interés correspondiente al pasivo por arrendamiento relacionado. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento voluntarias para los arrendamientos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo (igual o menor a 12 meses).
2. **Contabilidad del arrendador:** no se modifica sustancialmente respecto al modelo que establece la NIC 17. El arrendador debe clasificar los arrendamientos como operativos o financieros, bajo los mismos principios de la norma anterior.

Exenciones de reconocimiento

En lugar de aplicar los requisitos de reconocimiento de la NIIF 16 descritos anteriormente, un arrendatario puede optar por contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento u otra base sistemática para los siguientes dos tipos de arrendamientos:

- arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos y que no contengan opciones de compra
- arrendamientos donde el activo subyacente tiene un valor bajo cuando es nuevo (como computadoras personales o artículos pequeños de mobiliario de oficina).

Impacto en la Implementación de Arrendamientos

La implementación de la NIIF 16 requirió la aplicación de juicios y supuestos, los cuales se resumen a continuación:

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Análisis de los contratos de arrendamiento dentro del alcance de la Norma. Dicho análisis incluyó, no sólo los contratos en que la Compañía actúa como arrendatario, sino también los contratos de prestación de servicios y aquellos en que actúan como arrendador.
- Estimación de los plazos de arrendamiento, en función del período no cancelable y de los periodos cubiertos por las opciones de renovación cuyo ejercicio sea potestad de la Compañía y se considere razonablemente cierto.
- Estimación de la tasa de descuento para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento. Esa tasa es igual a la tasa incremental de los préstamos del arrendatario cuando la tasa de interés implícita en el arrendamiento no se puede determinar fácilmente. Para el cálculo de los efectos al 1 de enero de 2019, la Compañía utilizó la tasa incremental de endeudamiento, definida esta como la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar por pedir prestado en un plazo similar, y con una garantía similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar.

La Compañía escogió utilizar la exención de aplicación de la Norma a contratos con vencimiento inferior a 12 meses o que tienen activos subyacentes de bajo valor individual.

Para la transición de la nueva Norma, la Compañía aplicó las siguientes soluciones prácticas:

- No evaluar nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. En su lugar, aplicó la norma a los contratos que se identificaron previamente como los arrendamientos aplicando la NIC 17 y la CINIIF 4. Por lo tanto, no aplicó la norma a los contratos que no fueron previamente identificados como que contenían un arrendamiento.
- Aplicar la Norma retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial, lo que supone no reexpresar periodos comparativos y presentar el efecto acumulado de la aplicación inicial de la Norma como un ajuste al saldo de apertura de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019.
- Reconocer en la fecha de aplicación inicial activos por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamientos anticipados o acumulados reconocidos en el estado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de aplicación inicial.

La Compañía posee contratos de arrendamiento para los siguientes tipos de activos que se detallan a continuación, mismos que generan un activo por derecho de uso de acuerdo con la NIIF 16:

Activo	Plazo en años	Fecha terminación
Vehículos:		
Contratos de arrendamiento	5	11/06/2023
Contratos de arrendamiento	5	04/07/2023
Contratos de arrendamiento	5	30/01/2323
Contratos de arrendamiento	5	25/02/2023
Edificaciones:		
Arriendo Inmobiliario – Belmontte	6	31/12/2022
Arriendo Inmobiliario – Enma Aguayo	2	15/12/2020
Arriendo Inmobiliario – Local comercial	3	31/08/2020

Los principales juicios que aplicó la Compañía en el proceso de la adopción de esta norma son los siguientes:

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Utilización de la tasa promedio entre instrumentos financieros de similares características 7.44% como tasa de descuento única a la cartera de arrendamientos que mantienen características razonablemente similares.
- Estimación del plazo de uso futuro de los activos subyacentes conforme a la expectativa actual de operación de la Compañía, en el mercado en el que opera.

Los principales efectos que surgen por la aplicación de la nueva Norma, son aquellos relacionados con contratos de arrendamiento de edificios y automóviles. Como consecuencia del cambio de modelo contable para los arrendatarios, la Compañía presentó un aumento en los pasivos corrientes y no corrientes por un monto total de US\$ 377,930 al 1 de enero de 2019, por el reconocimiento de activo por arrendamiento por US\$ 363,025 generando un efecto en el saldo de apertura de los resultados acumulados al 1 de enero de 2019 de US\$ 14,904 como se resumen a continuación:

	2019
Activos por derecho a uso	
No corrientes	\$ 363,025
	<u>363,025</u>
Pasivos por arrendamiento	
Corrientes	91,472
No corrientes	286,457
	<u>377,929</u>
Patrimonio	
Resultado del ejercicio	(14,904)
Pasivo y patrimonio	\$ <u>363,025</u>

Producto de lo anterior, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 la Compañía reconoció gasto financiero asociado a los nuevos pasivos por arrendamientos por US\$ 28,129 y una depreciación asociada a los derechos de uso por US\$ 95,472.

CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias”

En junio de 2017, el IASB emitió esta interpretación para aclarar la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición de la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos a aplicar. La interpretación aborda los siguientes temas: aplicación conjunta o independiente de los tratamientos tributarios; los supuestos a realizar sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales; cómo determinar la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas; y cómo considerar los cambios en hechos y circunstancias.

La incertidumbre sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias puede afectar tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El umbral para reflejar los efectos de la incertidumbre es si es probable que la autoridad tributaria acepte o no un tratamiento tributario incierto, suponiendo que la autoridad tributaria examinará las cantidades que tiene derecho a examinar y tiene pleno conocimiento de toda la información relacionada.

Esta interpretación comenzó su aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019. La aplicación de CINIIF 23, no generó impactos en los estados financieros de la Compañía.

Enmiendas

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria:

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Enmiendas y mejoras	Fecha de aplicación
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
Enmiendas NIIF 3 Definición de un negocio	
Enmiendas a las NIC 1 y 8: Definición de material e importancia relativa.	1 de enero de 2020
Enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: reforma a las tasas de interés	1 de enero de 2020

Las enmiendas son aplicables para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. La Administración se encuentra evaluando el impacto potencial de la aplicación de estas enmiendas en los estados financieros de la Compañía.

3.2. Estimaciones y juicios o criterios críticos determinados por la administración.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF's.

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la NIC 8 Políticas Contables de las NIIF's.

Las estimaciones se refieren principalmente a:

- Vida útil y valor residual del mobiliario y equipo.
- Valoraciones realizadas para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de activos no financieros.
- Hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Determinación de las pérdidas crediticias esperadas sobre activos financieros.
- Ingresos por servicios pendientes de facturación- reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias previsto por la NIIF 15.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con empleados, tales como tasas de descuento, tablas de mortalidad, incrementos salariales, entre otros.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos por contingencias.
- Resultados fiscales y otras estimaciones que han servido de base para el registro de los impuestos sobre las ganancias.
- Determinación del plazo de arrendamiento de contratos, así como las tasas a utilizar para descontar los pagos por arrendamiento.

Vida útil y valores residuales

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes del mobiliario y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración de la Compañía revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro de activos no financieros

La Compañía revisa el valor en libros de sus activos no financieros para determinar si hay cualquier indicio que el valor en libros no puede ser recuperable de acuerdo a lo indicado en la NIC 36. Si existe dicho indicio, el valor recuperable del activo se estima para determinar el alcance del deterioro. En la evaluación del deterioro, los activos que no generan flujos de efectivo son agrupados en una Unidad Generadora de Efectivo a la cual pertenece el activo. El monto recuperable de estos activos, es medido como el mayor valor entre su valor justo menos los costos de venta y su importe recuperable.

Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes del mercado en la fecha de valorización (un precio de salida). Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores con base en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras.

Deterioro del valor de los activos financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del periodo.

Impuestos

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

Beneficios a empleados a largo plazo

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, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. 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 los Bonos Corporativos de alta calidad de Estados Unidos, según indica la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (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 período.

Arrendamientos

Las estimaciones claves requeridas en la aplicación de la NIIF 16, incluyen la estimación del plazo de arrendamiento y la determinación de la tasa apropiada para descontar los pagos por arrendamiento.

3.3. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los activos financieros y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros y pasivos financieros (distintos de los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros, según sea apropiado, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos financieros o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

3.3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor y sobregiros bancarios, los cuales se muestran como parte de las obligaciones financieras corrientes.

3.3.2. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a su valor razonable y activos financieros a costo amortizado. Esta clasificación depende de si el activo financiero es un instrumento de deuda o patrimonio.

Activos financieros a Costo Amortizado

Un instrumento de deuda se clasifica como medido a costo amortizado solo si los siguientes criterios se cumplen:

- El objetivo del modelo de negocio de la Compañía es mantener el activo para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Los términos contractuales dan lugar en fecha específicas a recibir flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el capital pendiente de pago.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos financieros que cumplen con las condiciones establecidas en NIIF 9, para ser valorizadas al costo amortizado son: cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y los préstamos. Estos activos se registran a costo amortizado, correspondiendo éste al valor razonable inicial, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el monto neto en libros del activo o pasivo financiero.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Se incluyen en esta categoría aquellos activos financieros que cumplan las siguientes condiciones:

- Se clasifican dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros tanto para cobrar los flujos de efectivo contractuales como para venderlos; y
- Las condiciones contractuales del activo dan lugar, en fecha especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses, sobre el importe del principal pendiente.

Estos activos financieros se reconocen en el estado de situación financiera por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable.

Las variaciones del valor razonable, netas de su efecto fiscal, se registran en el estado de resultados integrales: Otros resultados integrales, hasta el momento en que se produce la enajenación de estos activos financieros, momento en el que el monto acumulado en este rubro es imputado íntegramente en el resultado del periodo, con excepción de las inversiones en instrumentos de patrimonio, cuyo saldo acumulado en Otros resultados integrales nunca es reclasificado a resultados.

En caso de que el valor razonable sea inferior al costo de adquisición, si existe una evidencia objetiva de que el activo ha sufrido un deterioro que no pueda considerarse temporal, la diferencia se registra directamente en pérdidas del periodo.

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados:

Se incluye en esta categoría la cartera de negociación y las inversiones en instrumentos de patrimonio, aquellos activos financieros que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio de valor razonable y los activos financieros que no cumplen con las condiciones para ser clasificados en las dos categorías anteriores.

Se valorizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y las variaciones en su valor se registran directamente en resultados en el momento que ocurren.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Deterioro de los activos financieros

El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Compañía ha evaluado aplicar el enfoque simplificado para reconocer pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo para sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, e importes adeudados por clientes en contratos de consultoría como es requerido por NIIF 9. En relación con los préstamos a partes relacionadas, la Administración ha evaluado que no ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2019. Por consiguiente, la administración no espera reconocer pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses para los préstamos a empresas relacionadas. La Administración de la Compañía ha implementado un nuevo modelo de provisiones por riesgo de crédito para sus deudores comerciales para cumplir con lo requerido por NIIF 9.

Las pérdidas crediticias esperadas estimadas se calcularon con base en la experiencia de pérdida crediticia real durante los últimos dos años. La Compañía realizó el cálculo de tasas de pérdida crediticia esperada de forma individual por cada contrato.

Las exposiciones dentro de cada grupo fueron segmentadas a base de características de riesgo comunes como la calificación de riesgo de crédito, la región geográfica y la industria.

La experiencia de pérdida crediticia real fue ajustada por factores de escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se recolectó la información histórica y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante las vidas esperadas de las cuentas por cobrar.

Adicionalmente, existe una revisión permanente de todos los grados de morosidad de los deudores, a objeto de identificar en forma oportuna algún factor relevante indicativo de deterioro.

El análisis de deterioro de activos de origen comercial considera tanto las facturas pendientes de cobro, como las Cuentas por Cobrar y Documentos por cobrar.

Para el caso de los documentos por cobrar, la determinación de deterioro se realiza en el momento que el documento cumple su vencimiento, por el 100% del valor de éste.

Respecto de los deudores por facturar, éstos han sido reconocidos a medida que se presta el servicio o conforme el grado de avance de los proyectos, los cuales son revisados continuamente a fin de constituir las pérdidas por deterioro, cuando corresponda.

Aumento significativo en el riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de reporte con el riesgo del incumplimiento a la fecha del reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que sea razonable y sustentable, incluyendo experiencia histórica e información proyectada que esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información proyectada considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las cuales operan los deudores de la Compañía, obtenidas de analistas financieros, así como también la consideración de diversas fuentes externas de información

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

económica actual y pronosticada que se relaciona con las operaciones principales de la Compañía.

En particular, la siguiente información se tiene en consideración cuando se evalúa si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo actual o esperado en la clasificación de riesgo interna o externa (si está disponible);
- Un deterioro significativo en los indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el margen de crédito.
- Cambios adversos actuales o pronosticados en el negocio, condiciones financieras o económicas que se espera ocasionen una disminución significativa en la capacidad del deudor para cumplir con sus obligaciones financieras;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operacionales del deudor;

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, cuando los pagos contractuales se atrasen por más de 90 días, a menos que la Compañía tenga información razonable y sustentable para demostrar lo contrario.

No obstante, lo anterior, la Compañía asume que el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un bajo riesgo crediticio a la fecha de reporte.

Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo si:

- El instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento;
- El deudor tiene una capacidad robusta para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo en el corto plazo; y
- Los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocios en el largo plazo podría, pero no necesariamente, reducirá la capacidad del deudor para cumplir sus obligaciones contractuales de flujos de efectivo.

La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando tiene una clasificación crediticia interna o externa de “Bajo” de acuerdo con la definición globalmente entendida de riesgo crediticio.

Para compromisos de préstamo, la fecha en que la Compañía pasa a ser una parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor. Al evaluar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial de un compromiso de préstamo, la Compañía considera los cambios en el riesgo de que ocurra un incumplimiento del préstamo con el que se relaciona el compromiso de préstamo.

La Compañía monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los modifica según sea apropiado para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes que el importe pase a estar moroso.

Definición de incumplimiento

La Compañía considera lo siguiente como un evento de incumplimiento para propósitos de la administración interna del riesgo crediticio, dado que la experiencia histórica indica que las

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

cuentas por cobrar que cumplen cualquiera de los siguientes criterios son generalmente no recuperables.

- Cuando existe un incumplimiento de pago de la contraparte; o
- Información desarrollada internamente u obtenida de recursos externos indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluyendo a la Compañía, en su totalidad (sin tomar en consideración alguna garantía mantenida por la Compañía).

Activos financieros con deterioro de valor crediticio

Un activo financiero está con deterioro de valor crediticio cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de que un activo financiero está con deterioro de valor crediticio incluyen información observable sobre los sucesos siguientes:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del deudor;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora;
- El prestamista del deudor por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le ha otorgado a éste concesiones o ventajas que no le habría facilitado en otras circunstancias;
- Se está convirtiendo en probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Política de castigo

La Compañía castiga un activo financiero cuando existe información que indica que la contraparte está en dificultades financieras severas y no existe una perspectiva realista de recupero, por ejemplo, cuando la contraparte ha sido puesta en liquidación o ha entrado en procedimientos de bancarrota, o en el caso de cuentas comerciales por cobrar, cuando las gestiones de cobranza se han agotado. Los activos financieros castigados podrían todavía estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recupero de la Compañía, teniendo en consideración asesoría legal cuando fuere apropiado. Cualquier recupero realizado se reconoce en resultados.

Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas

La medición de las pérdidas crediticias esperadas está en función de la probabilidad de incumplimiento, la severidad (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la severidad está basada en datos históricos ajustados por información futura como se describió anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento para activos financieros, está representada por el valor en libros bruto de los activos a la fecha de reporte; para compromisos de préstamos, la exposición incluye el importe que se dispondrá en el futuro en la fecha de incumplimiento determinada sobre la base de tendencias históricas, el entendimiento de la Compañía de las específicas necesidades financieras futuras de los deudores, y otra información futura relevante.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía en conformidad con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Si la Compañía ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe equivalente a las PCE durante el tiempo de vida del activo en el período de

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

reporte anterior, pero determina en el período de reporte actual que las condiciones para PCE durante el tiempo de vida del activo ya no se cumplen, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas a un importe equivalente a la PCE de los próximos doce meses a la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro de valor en resultados para todos los instrumentos financieros con un correspondiente ajuste a su valor en libros a través de una cuenta de corrección de valor por pérdidas, excepto para los instrumentos financieros que son medidos a VRCCORI, para los cuales la corrección de valor se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en la cuenta “Reserva de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral”, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

3.3.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.3.4. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

La medición a valor razonable asume que la transacción para vender un activo o transferir un pasivo tiene lugar en el mercado principal, es decir, el mercado de mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo. En ausencia de un mercado principal, se asume que la transacción se lleva a cabo en el mercado más ventajoso al cual tenga acceso la entidad, es decir, el mercado que maximiza la cantidad que sería recibido para vender el activo o minimiza la cantidad que sería pagado para transferir el pasivo.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para realizar la medición, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

En consideración a la jerarquía de los datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración, los activos y pasivos medidos a valor razonable pueden ser clasificados en los siguientes niveles:

- Nivel 1 – Aplica a activos o pasivos para los que existen precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 – Aplica a activos o pasivos para los que existen variables distintas a precios cotizados observables para el activo o pasivo, tales como precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos; precios cotizados para activos o pasivos idénticos en mercados con un volumen insuficiente de transacciones o transacciones poco frecuentes (mercados menos activos); valuaciones derivadas de modelos en las que las variables significativas son observables o se pueden derivar principalmente de datos de mercado observables o corroborarse a través de esos datos.
- Nivel 3 – Aplica a activos o pasivos para los que existen datos no observables respecto a la metodología de valuación que son significativos para la medición del valor razonable del activo o pasivo.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

3.5. Planta y equipo

La planta y equipo se valora a su costo histórico (excepto los terrenos y edificios que se registran al valor del último avalúo) neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan una obligación para la Compañía. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativas atribuibles a la construcción.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del período en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

En base al resultado de las pruebas de deterioro, la Administración considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

La propiedad, planta y equipos, se deprecian distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que se espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

El gasto por depreciación se registra bajo el método de línea recta, en base a los siguientes años de vida útil estimada:

	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y herramientas	10 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

3.6. Deterioro de los activos no corrientes

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.7. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

3.8. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.9. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye: Décimo tercero, cuarto, vacaciones y participación a trabajadores, esta última se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda. Estos beneficios se provisionan y cancelan de acuerdo con la Legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios a empleados de largo plazo

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3,62% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

3.10. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 20, y está constituida a la tasa del 25%.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.11. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas.

3.12. Reconocimiento de ingresos

Las ventas se reconocen cuando el control sobre los bienes ha sido transferido y los productos pasan a manos de los clientes, este tiene total discreción sobre el producto y precio y no hay obligaciones sin cumplir. La entrega ocurre cuando los bienes han sido retirados por los clientes, cuando los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos, y cuando el cliente ha aceptado los productos según el contrato de venta, han caducado los criterios de aceptación, o cuando la Compañía tiene evidencia objetiva de que se han cumplido todos los criterios de aceptación.

El ingreso por estas ventas se reconoce con base en el precio especificado en el contrato, neto de descuentos. Se utiliza la experiencia acumulada para estimar y brindar descuentos, utilizando el monto más probable, y solo se reconoce ingreso en la medida que sea muy probable que no habrá una reversión significativa. Las ventas consideran el financiamiento en operaciones de crédito que van hasta los 36 meses, lo cual es consistente con las prácticas de mercado. Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan dado que este es el momento en que la consideración es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo para que esta sea pagadera.

Por tal razón, se reconoce un pasivo contractual (pasivo de reintegro) y un derecho a los bienes devueltos (incluido en otros activos corrientes) por los productos que serán devueltos. Se utiliza la experiencia acumulada para estimar dichas devoluciones a nivel de cartera al momento de la venta (método del valor esperado). Dado que la cantidad de productos devueltos ha sido estable por años, es muy probable que no se dé una reversión significativa en el ingreso acumulado. La validez de esta suposición y el monto estimado de devoluciones se re-evalúa en cada fecha de reporte.

Los ingresos por ventas de bienes se reconocen cuando se ha cumplido con la formalidad del contrato, indistinto de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

3.13. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos se registran en la medida en que ocurran los hechos económicos de tal forma que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros.

Forman parte de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos que, aunque no estén directamente relacionados con la prestación de servicios son un elemento esencial en ellos.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.14. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el periodo, determinados por el método directo, utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

3.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF, por primera vez, podrá ser absorbido en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

3.17. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

2019	Activos (Pasivos) financieros a		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	316,269	-	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras	-	1,145,806	-
Total activos financieros	316,269	1,145,806	-
Pasivos financieros:			
Obligaciones financieras	-	294,514	-
Cuentas por pagar comerciales y otras	-	264,522	-
Total pasivos financieros	-	559,036	-

2018	Activos (Pasivos) financieros a		
	Valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	227,057	-	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	864,069	-
Cuentas por pagar relacionadas y otras	-	248,854	-
Total activos financieros	227,057	1,112,923	-
Pasivos financieros:			
Obligaciones financieras	-	349,433	-
Cuentas por pagar comerciales y otras	-	345,495	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	35,000	-
Total pasivos financieros	-	729,928	-

El importe de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, préstamos y gastos acumulados por pagar y otros pasivos se aproximan a su valor razonable debido a lo corto de su fecha de vencimiento.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalentes de efectivo, estaban conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	1,213	612
Produbanco	172,044	179,870
Banco del Pichincha	20,389	36,185
Banco de Guayaquil	21,466	6,818
Banco General de Rumiñahui	1,157	3,572
Fondo de inversión	100,000	-
	316,269	227,057

Los saldos en Bancos corresponden a los depósitos realizados en diversas instituciones financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El fondo de inversión representa la colocación por US\$ 100,000 a corto plazo, cuyo vencimiento es en enero de 2020, y genera rendimientos en unidades de valor del 4,70% y 4,90%.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales, estaban formadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales	998,113	935,615
(-) Provisión cuentas incobrables	(83,294)	(71,546)
	<u>914,819</u>	<u>864,069</u>

Las cuentas por cobrar corresponden a las ventas realizadas en plazos normales de hasta 30 días y con ciertos clientes hasta 90 días plazo según las características pactadas. Debido a que los vencimientos son de corto plazo, es decir, menos de un año, y que no hay financiación implícita, los saldos se mantienen por su valor no descontado, correspondiente al valor de la transacción.

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva menos cualquier posible provisión por pérdidas por deterioro de valor.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen saldos de compañías relacionadas por US\$ 21,113 (US\$ 5,387 en el 2018). (Ver detalle en nota 14).

Los vencimientos de las cuentas por cobrar fueron como sigue:

	2019			2018		
	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldos</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Corriente	637,188	-	637,188	634,081	-	634,081
Vencida:						
Hasta 30 días	211,832	-	211,832	170,613	-	170,613
Hasta 60 días	46,757	-	46,757	34,057	-	34,057
Hasta 90 días	19,823	-	19,823	13,792	-	13,792
Más de 90 días	<u>82,513</u>	<u>(83,294)</u>	<u>(781)</u>	<u>83,072</u>	<u>(71,546)</u>	<u>11,526</u>
	<u>998,113</u>	<u>(83,294)</u>	<u>914,819</u>	<u>935,615</u>	<u>(71,546)</u>	<u>864,069</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2019	2018
Saldos iniciales	71,546	31,825
Adopción NIIF 9	-	35,663
Provisión	31,327	13,520
Bajas	<u>(19,579)</u>	<u>(9,462)</u>
Saldos finales	<u>83,294</u>	<u>71,546</u>

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia de deterioro de las deudas comerciales. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdidas por deterioro son la madurez de la cartera, hechos concretos de deterioro y señales concretas del mercado. A la fecha las cuentas en proceso judicial se han provisionado en su totalidad.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con la tasa de interés efectiva menos cualquier posible provisión por pérdidas por deterioro de valor.

Al 31 de diciembre, los saldos de las otras cuentas por cobrar, fueron como sigue:

	2019	2018
Empleados (1)	32,989	33,564
Anticipos proveedores (2)	185,628	8,594
Garantía de arriendo	5,802	8,302
Varias	5,324	394
	<u>229,743</u>	<u>50,854</u>

- (1) Las cuentas por cobrar a empleados corresponden a préstamos que por lo general son descontados del rol de pagos y tiene una fecha de vencimiento menor a 360 días, mismos que generan una tasa de interés del 12%.
- (2) Los anticipos a proveedores corresponden a los valores entregados a terceros para la compra de materias primas. Estas cuentas se liquidan a medida que se entrega la mercadería.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios son como sigue:

	2019	2018
Materia prima	842,241	1,036,400
Productos terminados	238,031	241,790
Mercaderías en tránsito	7,163	108,125
Inventario para la distribución	65,906	101,054
Accesorios y suministros	5,400	1,493
	<u>1,158,741</u>	<u>1,488,862</u>

Al cierre de cada ejercicio la Compañía realiza pruebas para determinar el valor neto de realización de sus inventarios, así como pruebas de su deterioro, determinando que sus niveles de provisión son adecuados para cubrir cualquier riesgo de pérdida futura.

Al 31 de diciembre de 2019, el costo de producción y ventas que se presenta en el estado integral de resultados asciende a US\$ 2,091,229 (US\$ 1,903,208 en el 2018). Un detalle de los costos se presenta en la Nota 22.

9. Planta y equipos

Al 31 de diciembre, la planta y equipos, estaban formados de la siguiente manera:

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Diciembre 2018	Adiciones	Ventas/ Bajas	Diciembre 2019
Costo				
Maquinarias y equipos	110,785	4,202	-	114,987
Muebles y enseres	32,006	-	-	32,006
Vehículos	90,825	42,419	(33,903)	99,341
Equipo de computación	74,715	5,862	(8,515)	72,062
Equipo de oficina	8,267	823	-	9,090
Instalaciones	52,408	76,589	-	128,997
	<u>369,006</u>	<u>129,895</u>	<u>(42,418)</u>	<u>456,483</u>
Depreciación acumulada	<u>(184,507)</u>	<u>(40,177)</u>	<u>39,910</u>	<u>(184,774)</u>
	<u>184,499</u>	<u>89,718</u>	<u>(2,508)</u>	<u>271,709</u>
	Diciembre 2017	Adiciones	Ventas/ Bajas	Diciembre 2018
Costo				
Maquinarias y equipos	191,902	10,792	(91,909)	110,785
Muebles y enseres	28,106	3,900	-	32,006
Vehículos	90,825	-	-	90,825
Equipo de computación	82,274	1,520	(9,079)	74,715
Equipo de oficina	8,267	-	-	8,267
Instalaciones	76,485	-	(24,077)	52,408
	<u>477,859</u>	<u>16,212</u>	<u>(125,065)</u>	<u>369,006</u>
Depreciación acumulada	<u>(193,237)</u>	<u>(41,605)</u>	<u>50,335</u>	<u>(184,507)</u>
	<u>284,622</u>	<u>(25,393)</u>	<u>(74,730)</u>	<u>184,499</u>

La Compañía tiene contratadas pólizas de seguros para cubrir los riesgos a que están sujetos los vehículos, equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo y maquinarias. La Administración de la Compañía considera que la cobertura de estas pólizas es adecuada para los riesgos inherentes a su actividad.

10. Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2019, los activos intangibles, estaban formadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Saldo inicial	19,973	3,756
Adiciones	-	26,577
Amortización del año	<u>(10,397)</u>	<u>(10,360)</u>
	<u>9,576</u>	<u>19,973</u>

11. Activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre, los activos por derecho de uso, están formados de la siguiente manera:

	2019	
	Activo por derecho de uso	Depreciación Acumulada
		Saldo neto
Vehículos	227,012	(50,359)
Edificaciones	136,013	(45,113)
	<u>363,025</u>	<u>(95,472)</u>
		<u>267,553</u>

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos por derecho de uso, fue como sigue

	2019
Saldo inicial	-
Activo por derecho de uso	363,025
Gasto depreciación del año	(95,472)
Saldo final	<u>267,553</u>

12. Cuentas por pagar comerciales y otras

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, estaban formadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores del exterior (1)	188,674	250,271
Proveedores nacionales (2)	45,176	65,927
IESS por pagar (3)	16,867	15,400
Otras cuentas por pagar (3)	<u>13,805</u>	<u>13,897</u>
	<u>264,522</u>	<u>345,495</u>

- (1) Los proveedores del exterior son obligaciones adquiridas por la importación de inventarios y son cancelados en promedio entre 60 a 120 días de crédito y no devengan intereses.
- (2) Las cuentas por pagar con proveedores nacionales son obligaciones adquiridas por compra de bienes o servicios en el curso ordinario del negocio contraídas en promedio entre 30 y 60 días como plazo máximo de acuerdo a las políticas establecidas y las negociaciones con proveedores.
- (3) Las obligaciones con el IESS y otras cuentas por pagar, cumplen con los criterios de reconocimiento establecidos, ya que son obligaciones presentes consecuencia de un hecho pasado, del cual se espera que la Compañía se desprenda de recursos futuros.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen US\$ 5,093 (US\$ 3,276 en el 2018) de cuentas por pagar a compañías relacionadas (Ver detalle en nota 14).

13. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar estaban formados de la siguiente manera:

	2019	2018
Crédito tributario IVA	8,785	-
Anticipo impuesto a la renta	23,665	-
SRI por cobrar	<u>1,244</u>	<u>2,444</u>
	<u>33,694</u>	<u>2,444</u>
	2019	2018
Impuestos por pagar	36,568	32,903
Impuesto a la salida de divisas	-	88
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>28,266</u>
	<u>36,568</u>	<u>61,257</u>

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las retenciones de impuesto a la renta y el anticipo de impuesto a la renta, constituyen crédito tributario para la Compañía, que se liquidan una vez determinado el impuesto a la renta al final de año.

Los impuestos por pagar, representan los saldos de los impuestos que deben cancelarse al mes siguiente de su registro.

14. Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con Compañías relacionadas es como sigue:

	2019		2018		2019		2018	
	Cuentas por							
	Cobrar	Pagar	Cobrar	Pagar	Ventas	Gastos	Ventas	Gastos
Marcseal S.A.	20,053	1,872	202,877	-	40,845	10,640	24,078	15,133
Artegelato Ecuador S.A.	1,060	-	509	-	6,682	-	7,228	81
Ganatupac	-	-	-	-	1,174	-	1,088	-
Sodaleh&Helados S.A.	-	-	-	-	-	-	321	-
Belmontte	-	-	-	-	-	50,971	-	52,384
Uruguay	-	3,025	-	-	-	66,000	-	66,00
Sueldos y beneficios sociales	-	-	-	-	-	189,093	-	-
Oswaldo Álvarez	17,944	196	20,787	-	-	-	-	-

La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Los importes reconocidos como gastos por sueldos y beneficios ascienden a US\$ 134,573 (US\$ 162,964 en el 2018). Las transacciones con partes relacionadas se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros.

15. Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre, los pasivos por arrendamiento son como sigue:

			2019	
	Vencimiento	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo
Vehículos:				
Contratos de arrendamiento	11/06/2023	7,44%	10,050	28,408
Contratos de arrendamiento	04/07/2023	7,44%	18,967	55,585
Contratos de arrendamiento	30/01/2023	7,44%	16,573	40,164
Contratos de arrendamiento	25/02/2023	7,44%	5,317	12,886
Edificaciones				
Arriendo Inmobiliario – Belmontte	31/12/2022	7,44%	24,324	54,213
Arriendo Inmobiliario – Enma Aguayo	15/12/2020	7,44%	16,381	-
Arriendo Inmobiliario – Local comercial	31/08/2020	7,44%	3,589	-
			<u>95,201</u>	<u>191,256</u>

Los vencimientos de los pasivos por arrendamiento a largo plazo, son como sigue:

2021	80,830
2022	86,846
2023	23,580
	<u>191,256</u>

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

16. Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados al 31 de diciembre están conformados de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercero por pagar	5,068	4,201
Décimo cuarto por pagar	7,996	7,900
Participación trabajadores	30,327	76,503
Vacaciones por pagar	-	3,236
	<u>43,391</u>	<u>91,840</u>

Las provisiones constituidas por décimos y participación trabajadores, son canceladas en las fechas que la legislación ecuatoriana establece.

El movimiento de los beneficios a empleados a diciembre 2019, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2018</u>	<u>Pago</u>	<u>Provisión</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>
Décimo tercer sueldo	4,201	(57,203)	58,070	5,068
Décimo cuarto sueldo	7,900	(19,881)	19,977	7,996
Participación trabajadores	76,503	(76,503)	30,327	30,327
Vacaciones	3,236	(32,271)	29,035	-
	<u>91,840</u>	<u>(187,160)</u>	<u>138,711</u>	<u>43,391</u>

El movimiento de los beneficios a empleados a diciembre 2018, fue como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Pago</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Provisión</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Décimo tercer sueldo	4,328	(55,728)	-	55,601	4,201
Décimo cuarto sueldo	7,817	(34,183)	-	34,266	7,900
Participación trabajadores	93,044	(93,045)	-	76,504	76,503
Vacaciones	40,684	(24,601)	(40,683)	27,837	3,236
	<u>145,873</u>	<u>(207,557)</u>	<u>(40,683)</u>	<u>194,208</u>	<u>91,840</u>

17. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre las obligaciones financieras están conformadas de la siguiente manera:

	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo</u>	<u>Tasa Anual</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Produbanco S.A.	03/03/2023	60 meses	7.98%	278,019	349,433
Banco Guayaquil	18/06/2021	24 meses	9,76%	16,495	-
				<u>294,514</u>	<u>349,433</u>
(-) Porción corriente				(88,529)	(71,868)
Vencimientos a largo plazo				<u>205,985</u>	<u>277,565</u>

Durante el año 2019, se recibieron US\$ 21,994 como préstamo para financiamiento por la compra de un vehículo al 9.76% de interés (US\$ 400,000 en el 2018 como préstamos para capital de trabajo al 7.98% de interés). Estas obligaciones están garantizadas con aval personal.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los vencimientos de capital e intereses, son como sigue:

	2019		2018	
	Capital	Interés	Capital	Interés
2020	-	-	77,809	19,520
2021	89,932	13,866	84,386	12,942
2022	91,879	6,421	91,349	5,979
2023	24,174	335	24,021	311
	<u>205,985</u>	<u>20,622</u>	<u>277,565</u>	<u>38,752</u>

18. Beneficios a empleados largo plazo

Los beneficios a empleados a largo plazo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal	265,063	200,865
Desahucio	56,431	43,168
	<u>321,494</u>	<u>244,033</u>

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

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.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2019	2018
Saldo inicial	200,865	206,555
Costo del servicio	26,935	32,089
Costo financiero	8,311	9,830
Reducciones y liquidaciones	(7,298)	(7,298)
Otros resultados integrales:		
Pérdidas (ganancia) actuarial	3,044	(40,311)
Variación de reservas no regularizada de ejercicios anteriores	33,206	-
Saldo final	<u>265,063</u>	<u>200,865</u>

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2019	2018
Saldo inicial	43,168	31,016
Costo del servicio	8,740	6,331
Costo financiero	1,611	1,232
Reducciones y liquidaciones	(6,696)	(3,437)
Otros resultados integrales:		
Pérdidas (ganancia) actuarial	7,552	8,026
Variación de reservas no regularizada de ejercicios anteriores	2,056	-
Saldo final	56,431	43,168

Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	3,62%	4,0%
Tasa de incremento salarial	3%	2%
Tasa de rotación	17,72%	15,3%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

19. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado asciende 169,814 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

20. Impuesto a la renta corriente

a) Conciliación tributaria

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	64,694	124,462
Impuesto a la renta diferido del año	(11,285)	(12,371)
Gasto por impuesto a la renta	53,409	112,091

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	171,855	433,520
Gastos no deducibles	106,818	67,230
Ingresos exentos	-	(1,887)
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	645
Deducciones adicionales	<u>(19,896)</u>	<u>(1,663)</u>
Utilidad gravable	258,777	497,845
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta causado del año	64,694	124,462
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	-	30,804
Liquidación del impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta	64,694	124,462
Retenciones en la fuente, crédito tributario ISD y anticipo	<u>(88,359)</u>	<u>(96,196)</u>
(Saldo a favor) Impuesto la renta por pagar	<u>(23,665)</u>	<u>28,266</u>

El movimiento del impuesto a la renta por pagar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	28,266	46,563
Provisiones	64,694	124,462
(-) Pagos	<u>(92,960)</u>	<u>(171,025)</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>

b) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido, es como sigue:

	<u>Estado de Situación</u>		<u>Otros Resultados Integrales</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultados del año:				
Provisiones para beneficios post- empleo	23,656	12,371	(11,285)	(12,371)
Efecto en resultados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Efecto sobre el estado de resultados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,285)</u>	<u>(12,371)</u>
Activos por impuestos diferidos	<u>23,656</u>	<u>12,371</u>		

En la determinación del activo por impuesto diferido, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en que se espera que los activos sean recuperados las diferencias temporales.

c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los tres últimos años. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

e) Impuesto a la salida de divisas

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

f) Reformas tributarias

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y SMS del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y, las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados		Tarifa
Desde	Hasta	
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,000	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018. Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

21. Ventas

Al 31 de diciembre, las ventas estaban conformadas de la siguiente manera:

	2019	2018
Ventas locales	4,209,763	4,228,040
	<u>4,209,763</u>	<u>4,228,040</u>

22. Costo de producción y ventas

Al 31 de diciembre, los costos de producción y venta estaban conformados de la siguiente manera:

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Consumo de materias primas	1,817,612	1,646,031
Sueldos y beneficios sociales	200,596	185,269
Mantenimiento	47,139	34,939
Depreciación y amortización	16,902	20,182
Arriendos	8,980	16,787
	<u>2,091,229</u>	<u>1,903,208</u>

23. Gastos de venta

Al 31 de diciembre, los gastos de venta estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios	453,579	412,591
Servicios contratados	115,475	74,926
Gastos de promoción	20,606	67,356
Arriendo	6,222	26,846
Fletes	32,095	20,902
Mantenimiento	31,306	16,651
Cuentas incobrables	31,327	13,520
Servicios generales	9,494	12,595
Gastos de viaje	2,463	11,413
Suministros de oficina	9,654	8,991
Depreciaciones	21,879	7,764
Seguros y reaseguros	9,309	2,746
Otros gastos	6,657	62,194
	<u>750,066</u>	<u>738,495</u>

24. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban conformados de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y beneficios	485,616	456,617
Servicios contratados	380,831	300,906
Mantenimiento de activos	109,847	136,120
Participación trabajadores	30,327	76,503
Gastos de viaje	88,534	68,262
Servicios generales	17,373	34,441
Depreciación	7,889	24,168
Suministro de oficina	8,172	22,158
Patentes y marcas	12,794	12,392
Seguros y reaseguros	6,019	10,269
Intereses y multas varias	804	462
Otros gastos	59,729	37,336
	<u>1,207,935</u>	<u>1,179,634</u>

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

25. Administración de riesgos financieros

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son evaluados permanentemente por la gerencia general y financiera. Las políticas definidas por la Compañía para la gestión de cada uno de estos riesgos, se resumen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la probabilidad de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran riesgos de tasas de interés y riesgo de precios de productos básicos. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan intereses, los depósitos en efectivo e inversiones financieras.

La Compañía controla y hace seguimientos a los riesgos financieros a los que está expuesta, procurando obtener coberturas naturales para el flujo de caja y las posiciones activas y pasivas se busca contratar créditos a condiciones de mercado que tengan un impacto favorable en el costo de capital, también hay una revisión y control permanente de los flujos de caja totales por parte de la gerencia, buscando minimizar los impactos en los resultados operacionales que se pueden derivar de los riesgos de mercado, crédito y liquidez.

Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente y por montos suficientes para soportar las necesidades proyectadas a corto plazo. Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y cuentas por cobrar que le permitan a la Compañía contar con el capital de trabajo necesario para cubrir sus obligaciones de corto plazo.

El riesgo de liquidez que podría generarse actualmente para la Compañía es la eventualidad de que sus clientes no lleguen a cancelar oportunamente sus deudas, situación que no se ha presentado, por lo que este riesgo tiene una baja probabilidad de ocurrencia.

A partir de marzo de 2020, la situación de la liquidez de la Compañía puede verse seriamente comprometida por la paralización de sus actividades producto de la declaratoria de emergencia por parte del Gobierno nacional, debido a la pandemia del Coronavirus. La Administración de la Compañía está realizando la evaluación de los impactos sobre la liquidez y la forma como mitigarlos.

Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar provenientes de la actividad comercial, este es un riesgo históricamente muy limitado dado por su corto plazo de recuperación a sus clientes. El proceso de cobranza considera el evaluar a sus clientes y establecer condiciones de crédito aprobadas, generalmente a los más grandes que cuentan con un perfil crediticio adecuado. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan a 90 días.

La Administración de la Compañía, se encuentra analizando el riesgo sobre su cartera, por la paralización de actividades, a efectos de reducir el impacto de posibles deterioros.

Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

Florasíntesis Fragancias y Aromas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (continuación)

26. Eventos subsecuentes

Impacto del Coronavirus en el negocio

El Coronavirus (COVID-19) ha sido declarado como pandemia, ya que se ha propagado a nivel mundial con un aumento inesperado de casos y en este contexto las autoridades ecuatorianas a partir del 17 de marzo del 2020, declaran el Estado de Excepción y se suspende la jornada normal de trabajo, se restringe el derecho de libre asociación, tránsito y movilidad en todo el territorio nacional, en virtud de la propagación de la pandemia en varias ciudades del país. Adicional a esta medida, se han emitido varias disposiciones y acuerdos que tienen como finalidad regular la reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, regular la aplicación del teletrabajo, diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias, postergar la presentación y pago de ciertas obligaciones tributarias, suspensión de los vuelos locales e internacionales, suspensión de clases a todo nivel, así como la suspensión de varios procesos administrativos.

En este contexto, los principales desequilibrios en la economía surgirán por las nuevas necesidades en el sistema de salud, reducción de la productividad y empleo, falta de acceso a créditos internos y externos, falta de liquidez, y por ende una contracción de la economía que podría afectar a varios sectores como: el turismo, comercio al por mayor y menor, la industria textil, tecnología, petróleo, farmacéutica, servicios, industrias y manufactura en general.

La exposición de la Compañía a riesgos sobre su liquidez y crédito, puede ocasionar efectos adversos en los estados financieros futuros y en su capacidad de continuar como negocio en marcha, debido a los efectos, de las provisiones que se requieran realizar para cubrir eventuales pérdidas originadas por esta situación.
