

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 17 de octubre del año 1995 e inscrita en el registro mercantil el 13 de noviembre de 1995; y está dedicada al cultivo, producción, venta y exportación de flores frescas de diversas variedades, así como también productos agrícolas de toda especie. Para el cumplimiento de estos fines podrá realizar todo tipo de semillas, fertilizantes, insumos, maquinaria, podrá comercializar todos los productos obtenidos, en el mercado interno del Ecuador o exportar a cualquier otro país.

Durante el año 2019 de la totalidad de exportaciones de Natuflor, el 99,82% (99% durante el año 2018) corresponden a exportaciones directas efectuadas a clientes del exterior.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
 - Clasificación de los grupos por segmentos,
 - Creación de las bandas de anticuación,
 - Determinación de los importes brutos cancelados,
 - Determinación de las tasas de incumplimiento,
 - Consideración de evaluaciones individuales.
- **Vida útil de bienes de uso:**
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no 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.

- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos:**

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 (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el *valor en libros* de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las *pérdidas fiscales no utilizadas*, los *créditos tributarios* y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las *diferencias temporarias* en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
 (Continuación)

De acuerdo con los anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
2018	25%
2019	25%

• **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 21 y 22

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 24), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 "estados financieros consolidados y separados", la compañía prepara y presenta estados financieros separados, por lo que las inversiones en subsidiarias se contabilizan al costo.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 5).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 20).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La compañía durante los años 2018 y 2019 para sus inventarios uso el método de valoración promedio ponderado. (Véase nota 11).

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

e. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedades y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de terrenos que es llevado al costo atribuido. Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 12).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Activos Biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil, la cual depende de la demanda comercial que tengan las variedades.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y la demanda comercial que tengan las variedades, actualmente las nuevas siembras programas para el año 2019 tendrán vidas útiles entre los 18 y 114 meses. (Véase Nota 12)

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

g. Propiedades de Inversión

De conformidad con la Norma Internacional No. 40, las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Posterior a su reconocimiento las propiedades de inversión se miden al valor razonable (Véase Nota 13).

h. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

i. Inversiones en subsidiarias

Los resultados y los activos y pasivos de las inversiones en subsidiarias son incorporados a los estados financieros utilizando el método de participación. Las inversiones se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la compañía. (Véase Nota 14)

Los dividendos en efectivo disminuyen el valor de la inversión cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

j. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

NATUFLOR S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que NATUFLOR S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

k. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 que es del 25% (25% para el año 2018) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 16 y 31). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 16).

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones una vez que han sido entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

m. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 19, 22 y 23).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 31).

n. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 2.050, en el estado de cambios en el patrimonio del año 2018.

1.1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nueva Interpretación	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

o. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el reporte financiero revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad.

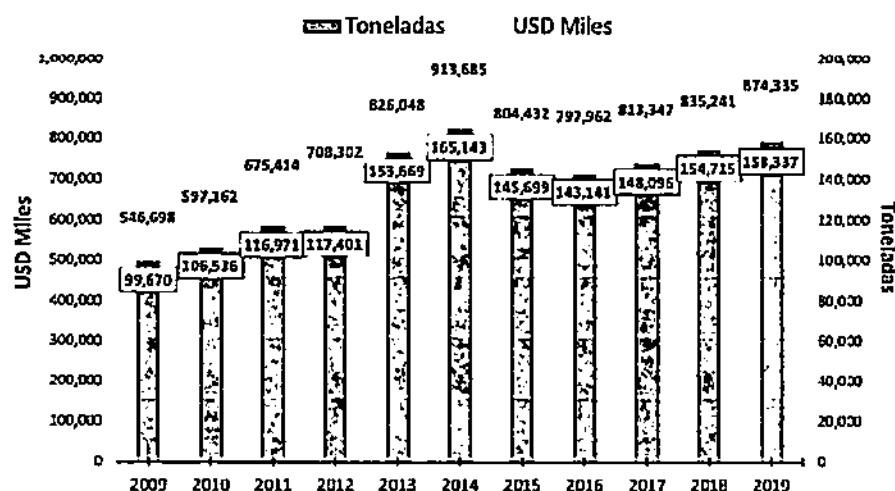
Se genera un control adecuado en la morosidad de la cartera generada por las ventas a crédito a través de políticas claras y definidas para su otorgamiento.

Al cierre del año fiscal de 2019, la distribución porcentual de la cartera es:

No Vencida	- 30 días	+ 30 días	+ 60 días	+ 90 días	+ 120 días	Morosos
72,23%	18,47%	2,61%	0,09%	0,49%	3,28%	2,82%

Riesgo de mercado. -

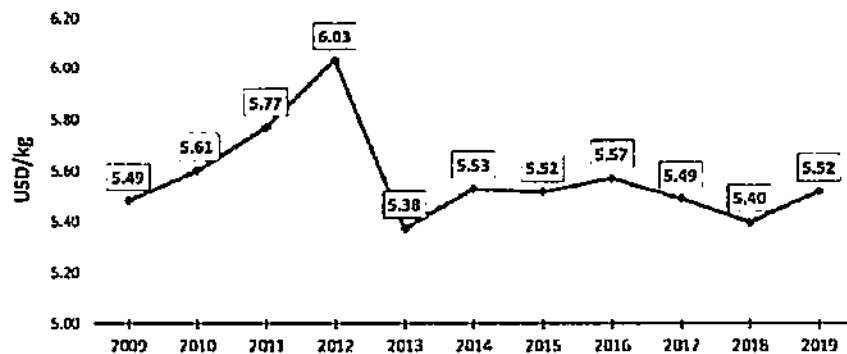
Las exportaciones de flores alcanzaron los USD 874 millones en valor FOB, registrando un crecimiento del 4.7% con respecto al 2018. De igual forma, el volumen exportado, medido en toneladas métricas, registra un crecimiento del 2.3% con relación al año anterior. Según datos del BCE, en los últimos 5 años, el valor medio exportado alcanzó los USD 825 millones.



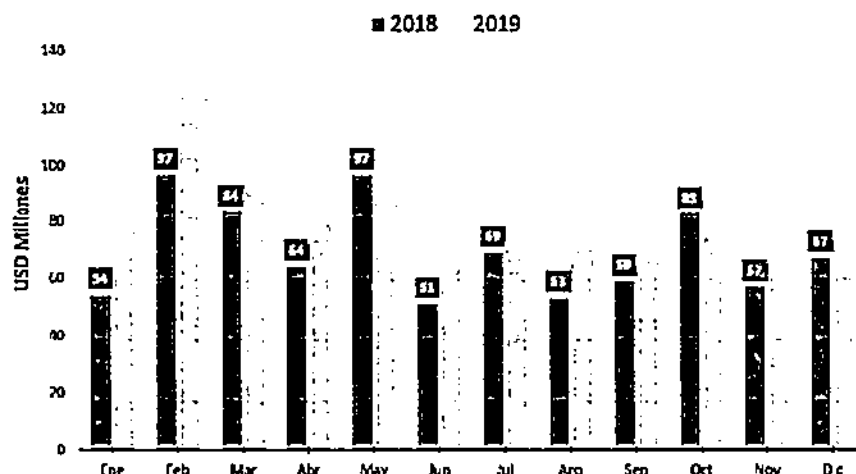
NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
 (Continuación)

El precio promedio por kilogramo de ores exportadas ha experimentado un crecimiento del 2.2% con respecto al 2018, pasando de USD 5.40 a USD 5.52 por Kilogramo de flores.



Se registraron crecimientos en el valor FOB de las exportaciones de flores en marzo del 3.6 %, mayo del 17.5 %, julio del 8.7% y octubre del 21.7 %. Por el contrario, las exportaciones crecieron en enero un 25.9 %, febrero 19.6 %, abril 9.4 %, junio del 45.1 %, agosto 15.1%, septiembre 5.1 %, noviembre 10.5% y diciembre 6.0% con respecto al mismo periodo del 2018. Durante el 2019, gran parte de las exportaciones de flores se realizaron en febrero, mes en el cual se registraron el 13% del total, gracias a la demanda por el día de San Valentín.



En nuestro caso, una de las grandes ventajas que tenemos es contar con una cartera diversificada en los mercados más importantes, lo cual nos permite atender con bajo riesgo cualquier variación en los mercados.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
 (Continuación)

A continuación, la distribución porcentual por mercado de nuestras ventas durante el año 2019:

Asia	2.98%
Europa	24.62%
Norte América	43.34%
Oceanía	5.30%
Rusia	23.74%
Sud América	0.04%

Riesgo de liquidez. -

Razón Circulante: 0.71 Veces

Al calcular el índice de liquidez de la compañía, donde participan directamente el activo corriente sobre el pasivo corriente, nos permiten determinar, que, aunque el índice es bajo, no representa un riesgo importante a la compañía y en el caso de una eventual falta de liquidez, la misma cuenta con el respaldo de su principal accionista.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Caja Chica	593	750
Bancos	149.214	253.950
	<u>149.807</u>	<u>254.700</u>
	=====	=====

6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	341.530	435.299
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	143.516	24.260
31 - 60 días	47.461	16.953
61 - 90 días	26	2.889
91 - 360 días	37.990	78.356
	<u>228.993</u>	<u>122.458</u>
Total, cartera	570.523	557.757
Menos: estimación por deterioro	(23.635)	(67.099)
	<u>546.888</u>	<u>490.658</u>
	=====	=====

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA crédito tributario (1)	21.946	27.262
Retenciones de IVA	21.079	21.077
Abono tributario (2)	16.200	16.200
Notas de crédito SRI	-	9.995
	<u>59.225</u>	<u>74.534</u>
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	12.903	7.890
Retenciones en fuente	6.623	4.346
Impuesto a la renta por pagar	42.517	32.853
	<u>62.043</u>	<u>45.089</u>
	=====	=====

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportadora. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía ha presentado solicitudes de devolución de Impuesto al Valor agregado hasta el mes de diciembre del 2019.
- (2) Corresponde a Certificados de Abono Tributario recibidos por el primer semestre del año 2018.

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con las compañías relacionadas S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos	313.000	-
Arrendamiento	14.400	22.248
	=====	=====

A continuación, se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
<u>Compañía Relacionada y accionistas</u>		
Bloomstar Ecuador S.A.	-	200.000
Bloomland Ecuador S.A.	261.607 (1)	260.000
Arturo Carvajal	9.951	2.630
Natuplant S. A.	789 (2)	2.299
	-----	-----
	272.347	464.929
	=====	=====
CUENTAS POR PAGAR:		
<u>Compañía Relacionada y accionistas</u>		
Elite Export Inc. S.A.	188.652 (3)	-
Flower Investment	65.000 (4)	-
Bloomland Ecuador S.A.	43.200 (5)	-
Natuplant S. A.	6.833 (6)	30.000
Arturo Carvajal	548	-
Dividendos por pagar	47.499 (7)	-
	-----	-----
	351.732	30.000
	=====	=====

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
 (Continuación)

- (1) Corresponde al anticipo entregado por la compra del terreno de propiedad del Bloomland Ecuador S.A., este anticipo fue entregado para la firma de la promesa de compraventa de dicha propiedad, el valor total es de US\$ 284.000, la promesa de compraventa se encuentra firmada y notariada con fecha 12 de junio del 2018, adicional el valor prestado para la cancelación de la patente del año 2019 por US\$ 1.607.
- (2) Corresponde al reembolsos de gastos por servicios varios que se factura a Natuplant, quedando este saldo pendiente de S\$ 789.
- (3) Corresponde a los préstamos recibidos por Bloomstar S.A. que aún no han sido liquidados, adicional incluye un valor de US\$ 70.266 que corresponde a la devolución de los aportes futuras capitalizaciones de la misma compañía, pero al momento de realizar la compra de activos y pasivos de la compañía por parte de Natuflor S.A. son parte de las obligaciones de la compañía. (Véase nota 33)
- (4) Préstamo entregado a la compañía para capital de trabajo de la compañía Bloomstar S.A. pero al momento de realizar la compra de activos y pasivos de la compañía por parte de Natuflor S.A. son parte de las obligaciones de la compañía. (Véase nota 33)
- (5) Préstamo entregado a la compañía para capital de trabajo de la compañía Bloomstar S.A. pero al momento de realizar la compra de activos y pasivos de la compañía por parte de Natuflor S.A. son parte de las obligaciones de la compañía. (Véase nota 33)
- (6) Corresponde a préstamo otorgado por la relacionada a ser cancelado durante el 2020.
- (7) Corresponde al pago de dividendos correspondiente a la distribución aprobada mediante Junta General Ordinaria celebrada con fecha 20 de marzo del 2019. (Véase nota 33)

9 - ANTICIPO A PROVEEDORES

El saldo de anticipos a proveedores al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Coelec	-	13.764
Anticipo de compra de flor	-	7.000
Transportes y Servicios Asociados SYTSA	2.325	-
Segundo Benalcazar Chulde	821	-
Eres José Manuel	-	6.458
Anticipo construcción de baños	-	1.000
Otros menores	2.713	1.064
	<u>5.862</u>	<u>29.286</u>
	=====	=====

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de anticipos a proveedores al 31 de diciembre se encuentra conformado de la siguiente forma:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguros	10.795	7.964
Otras	22.368	4.628
Celulares	1.437	2.328
Lentes	-	2.266
Ferías	4.606	-
	<u>39.206</u>	<u>17.186</u>
	=====	=====

11 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Agroquímicos	38.722	25.093
Materiales y Suministros	73.197	62.193
Mantenimiento general	31.159	16.138
Inventario Productos Orgánicos	4.249	811
	<u>147.327</u>	<u>104.235</u>
	=====	=====

NATUFLOOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación, se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles y activos biológicos durante los años 2018 y 2019:

	Saldo al 1 de enero del 2018 US\$	Adiciones US\$	Activaciones US\$	Retiros US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2018 US\$	Adiciones US\$	Activaciones US\$	Compras de activos US\$	Retiros US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2019 US\$	Vida Útil Años
Propiedad, equipos y muebles											
Inventarios	3.069.209	89.860	860	-	3.159.929	-	296.135	162.335	-	3.618.599	5,18,20
Construcciones e instalaciones	1.143.527	38.313	39.676	-	1.221.516	34.802	115.828	193.188	-	1.565.334	10,15,20,30
Muebles y equipo	237.142	15.760	(860)	-	252.042	2.193	1.378	31.277	-	286.890	5,10,15
Equipos de oficina	73.398	6.839	-	-	80.237	5.333	-	3.460	-	89.030	3,10
Muebles y enseres	28.789	10.950	-	-	39.739	1.140	-	7.170	-	48.049	10,00
Vehículos	72.583	-	-	-	72.583	15.000	-	-	-	87.583	3,8
Software	3.339	-	-	-	3.339	-	-	-	-	3.339	3
Menos: Depreciación Acumulada	4.627.987 (4.020.546)	161.722 (196.565)	39.676 -	- -	4.829.385 (4.217.111)	58.468 (180.213)	413.341 -	397.630 (90.876)	- -	5.698.824 (4.488.200)	
Terceros	607.441	(34.843)	39.676	-	612.274	(121.745)	413.341	306.754	-	1.210.624	
Terrenos	613.097	-	-	-	613.097	-	-	-	-	613.097	
Construcciones en Curso	24.330	105.576	(39.676)	-	90.230	324.241	(413.341)	9.560	-	10.690	
Subtotal propiedad, equipos y muebles	1.244.868	70.733	-	-	1.315.601	202.496	-	316.314	-	1.834.411	
Activos Biológicos											
Plantas Vegetativas 1)	246.083	429.119	(381.634)	-	293.568	275.348	(314.650)	-	-	254.266	
Plantaciones Productivas 1)	3.249.367	-	381.634	(138.264)	3.492.737	20.895	314.650	131.193	(45.466)	3.914.009	
Amortización de Plantas	3.495.450	429.119	-	(138.264)	3.786.305	296.243	-	131.193	(45.466)	4.168.275	
Subtotal biológicos	(2.649.851)	(185.997)	-	87.776	(2.748.072)	(252.613)	-	(10.849)	42.628	(2.968.906)	
	845.599	243.122	-	(50.488)	1.038.233	43.630	-	120.344	(2.838)	1.199.369	
Total, propiedad y biológicos	2.090.467	313.855	-	(50.488)	2.353.834	246.126	-	436.658	(2.838)	3.033.780	

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES
(Continuación)

- (1) Los activos biológicos de Natuflor S.A. corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el sector de la Avanzada, Camino Viejo No. 700 de la provincia de Pichincha, cantón Mejía, en una extensión total de 190.031,13 m² (178.809,34 m² productivas, 11.176,90 m² vegetativas y 44,89 m² por sembrar) y plantaciones que se encuentran ubicadas en el sector Pedro Moncayo de la provincia de Pichincha, en una extensión total de 47.000 m², esto correspondiente a la compra - venta de activos y pasivos de la compañía Bloomstar S.A. (Véase nota 33)

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el volumen de tallos exportados fue de 15.495.787 tallos y 12.440.981 tallos respectivamente.

13 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El saldo de propiedades de inversión por US\$ 108.081, corresponde al arrendamiento a la compañía relacionada NATUPLANT S.A. de dos invernaderos de estructura metálica cuya extensión es de 7.195,80 metros para que efectúe sus operaciones productivas, mediante contrato por 12 meses desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019. (Véase Nota 30 y 34). A continuación, el detalle:

	<u>Saldo al</u> <u>01-Ene-2019</u>	<u>Incremento</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2019</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$ (1)</u>	<u>US \$</u>
Terreno	104.411	3.670	108.081

- (1) Corresponde a registro a valor razonable del terreno, este valor razonable fue determinado por el perito Ing. Xiomara Coloma calificada por la Superintendencia de Compañías. (Véase nota 13)

14 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Las inversiones en sociedades al 31 de diciembre del 2019 comprenden:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u>	<u>Valor</u> <u>Patrimonial</u> <u>Proporcional</u>	<u>Valor en Libros</u>
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Natuplant S.A.	60%	211.718	211.718
			=====

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS
(Continuación)

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones en acciones:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo inicial	265.296	274.748
Pago de Dividendos	(111.000)	(90.000)
Ajuste de VPP	57.422	80.548
	<u>211.718</u>	<u>265.296</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2019 se muestra a continuación:

	<u>Natuplant S.A.</u>
	<u>US \$</u>
Total, activos	580.883
Total, pasivos	(228.021)
	<u>352.862</u>
	<u>=====</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	712.096
Costo de ventas	(497.886)
Gastos	(123.162)
	<u>91.048</u>
	<u>=====</u>
Resultado Integral del Ejercicio	91.048
El patrimonio de los accionistas comprende:	
Capital	49.227
Reserva legal	24.639
Resultados acumulados	187.948
Resultado integral del ejercicio	91.048
	<u>352.862</u>
	<u>=====</u>
Total, patrimonio	352.862

15 - ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles al 31 de diciembre del 2019 comprenden:

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15 - ACTIVOS INTANGIBLES
(Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>31 de diciembre</u>		<u>Saldo al</u> <u>31 de diciembre</u>
	<u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Goodwill (1)	-	158.803	158.803
	-	158.803	158.803
Menos: Amortización	-	(3.970)	(3.970)
	-	154.833	154.833

- (1) Corresponde al Goodwill generado al momento de la compra - venta de la compañía Bloomstar S.A. Esta se amortizará a un plazo de 20 años (Véase nota 33)

16 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 14.123 y US\$ 10.838 respectivamente; su detalle es el siguiente:

<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	7.527	8.226
Activos diferidos relativo a desahucio	6.596	2.612
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Total, activo por impuestos diferidos	14.123	10.838
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 10.605 y US\$ 10.951, y su detalle es el siguiente:

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

<u>Pasivo por Impuesto Diferido</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Invernaderos	6.269	6.562
Construcciones Hidráulicas	444	589
Instalaciones Eléctricas	110	32
Construcción Servicios Invernaderos	103	426
Construcción Servicios Generales	5.380	3.342
Maquinaria y equipo	(1.701)	-
Total, Pasivo por Impuesto Diferido	10.605	10.951
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2019 y 2018:

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	10.838	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	5.904	10.838
Decremento en activos por impuestos diferidos	(2.619)	
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	14.123	10.838
	=====	=====
<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	10.951	11.600
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	1.656	
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	(2.002)	(649)
Total, pasivos por impuestos diferidos, saldo final	10.605	10.951
	=====	=====

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 31)	89.553	76.652
Impuesto diferido invernaderos	972	(407)
Impuesto diferido construcciones hidráulicas	(149)	(85)
Impuesto diferido instalaciones eléctricas	110	(11)
Impuesto diferido construcción servicios invernaderos	423	(146)
Impuesto diferido maquinaria y equipo	(1.701)	
Impuesto diferido jubilación patronal	700	(8.226)
Impuesto diferido desahucio	(3.986)	(2.612)
Total, impuesto diferido a las ganancias	(3.631)	(11.487)
	=====	=====
Total, Gasto Impuesto a la renta	85.922	65.165
	=====	=====

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

17- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2019 representan básicamente obligaciones adquiridas con entidades financieras locales por US\$ 173.515 con plazos de hasta 365 días con vencimientos mensuales, devengan una tasa de interés del 9,76%, con un vencimiento final en julio del 2020.

18 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Corto Plazo</u>		
Proveedores regalías	158.710	89.118
Proveedores de otros bienes y servicios	568.941	242.346
	<u>727.651</u>	<u>331.464</u>
	=====	=====
<u>Largo Plazo</u>		
Proveedores regalías	54.806	83.839
	<u>54.806</u>	<u>83.839</u>
	=====	=====

19 - ANTICIPO DE CLIENTES

Los saldos de Anticipos de Clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Anticipo de clientes del exterior	9.395	24.339
Otros Anticipos	8.497	1.209
	<u>17.892</u>	<u>25.548</u>
	=====	=====

20 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

20 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>Saldos al 01</u>		<u>Incremento</u>	<u>Pagos y/o</u>	<u>Saldos al 31</u>
	<u>de enero</u>	<u>Incremento</u>	<u>Compra de pasivos</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>de diciembre</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corriente</u>					
Prestaciones y beneficios sociales (1)	252.246	2.461.765	-	(2.410.014)	303.997
Deterioro de cuentas por cobrar	67.099	14.064	-	(57.528)	23.635
<u>Largo plazo</u>					
Beneficios definidos por jubilación patronal	72.883	14.612	9.728	(25.597)	71.626
Beneficios definidos por desahucio	36.493	9.589	7.214	(6.176)	47.120
	<u>109.376</u>	<u>24.201</u>	<u>16.942</u>	<u>(31.773)</u>	<u>118.746</u>

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldo, vacaciones, sueldos por pagar, participación de los trabajadores en las utilidades, préstamos y Aportes IEBS.

21 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los saldos de otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisión gastos	38.175	59.914
Flowerex	25.000	-
Tarjeta corporativa	5.745	4.047
Otros menores	3.717	2.989
	<u>72.637</u>	<u>66.950</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

22 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada por todos los empleados el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible a partir de este año 2018.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2019 y 2018 fue del 4,14% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 asciende a US \$ 71.626.

23- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Natuflor S.A., con su propia estadística.

24 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2019 se encuentra representado por 1.943.440 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

Con fecha 21 de octubre del 2017 mediante Junta General Universal de Accionistas se decide realizar la disminución del capital de la compañía en un monto de US\$ 1.121.853, trámite que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías y con fecha 23 de julio del 2018 la compañía procede a registrar dicha disminución de capital.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas

Se resuelve mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de marzo del 2018 apropiar sobre el resultado del año 2017 el valor de US\$ 25.122 para incrementar la reserva legal.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - PATRIMONIO
(Continuación)

Se resuelve mediante Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo del 2019 apropiar sobre el resultado del año 2018 el valor de US\$ 26.405 para incrementar la reserva legal.

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (niif)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Pago de dividendos

Se resuelve mediante Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo del 2019 resuelve el pago de dividendos por US\$ 400.000 de los resultados acumulados que se mantiene al 31 de diciembre del 2018.

25 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

<u>Cuenta</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>	<u>US\$</u>	<u>Tallos</u>
Exportaciones de Flor	5.611.109	15.495.787	4.657.746	12.440.981
Ventas Locales	5.973	27.884	7.894	20.515
Exportación Servicio	3.638		-	
	<u>5.620.720</u>	<u>15.523.671</u>	<u>4.665.640</u>	<u>12.461.496</u>
	=====	=====	=====	=====

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	2.060.284	1.793.675
Agroquímicos	657.619	569.751
Amortización	244.459	281.520
Materiales y suministros	555.434	332.486
Gastos de personal	171.466	151.041
Gastos de servicios	221.939	79.445
Depreciación	159.929	82.934
Mantenimiento general	184.638	137.293
Compra de flor	117.468	-
Gastos generales	90.708	68.489
Costo de material vendido	6.145	-
	<u>4.470.089</u>	<u>3.496.634</u>
	=====	=====

27 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	310.994	307.306
Gastos generales	112.267	105.292
Gastos de personal	17.488	21.971
Depreciación y amortización	18.557	18.113
Mantenimiento general	11.313	7.635
Gastos de servicios	16.149	13.235
Materiales y suministros	2.912	3.363
	<u>489.680</u>	<u>476.915</u>
	=====	=====

28 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - GASTOS DE VENTA
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y Salarios	156.585	178.812
Gastos Generales	112.544	77.974
Gasto de Personal	11.335	7.946
Gasto de servicios	7.249	87.703
Materiales y suministros	1.794	2.281
Depreciación	1.120	942
Mantenimiento general	222	589
	<u>290.849</u>	<u>356.247</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

29 - OTROS EGRESOS

Los otros egresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cargos financieros	43.303	19.076
Gastos no deducibles	3.175	4.370
Impuesto a la salida de divisas	1.471	73
Donaciones	-	86
Baja de plantas	2.838	50.489
	<u>50.787</u>	<u>74.094</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

30 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Medición Valor Patrimonial Proporcional (VPP)	57.422	(1)	80.548
Reverso de jubilación patronal	25.597		-
Arriendos invernaderos	14.400	(2)	22.248
Venta de insumos y materiales	6.593		-
Asistencia técnica	-		3.600
Medición a valor razonable de las propiedades de inversión	3.670	(3)	8.851
Intereses ganados	2.311		-
Venta de activos fijos	-		502
Venta de desechos	1.193		2.097
Interés implícito	-		14.151
Otros	22.038		7.075
	<u>133.224</u>		<u>139.072</u>
	<u>=====</u>		<u>=====</u>

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 - OTROS INGRESOS
(Continuación)

- (1) En base a las modificaciones de la NIC 27 – Estados Financieros Separados permite que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, por lo que la compañía procedió a reconocer al valor razonable la inversión en acciones que mantiene en Natuplant S. A. (Véase Nota 14 y 30).
- (2) Corresponde al arriendo que se le factura mensualmente por un valor de US\$ 1.200 a su relacionada NATUPLANT S.A. por el alquiler de dos invernaderos de estructura metálica cuya extensión es de 7.195,80 metros de para que efectúe sus operaciones productivas, mediante contrato por 12 meses desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019. (Véase Nota 13 y 34)
- (3) Corresponde a registro a valor razonable del terreno, este valor razonable fue determinado por el perito Ing. Xiomara Coloma calificada por la Superintendencia de Compañías.

31 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

31.1 A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2019:

	2019		2018	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	452.539	452.539	400.822	400.822
15% en participación	67.881	(67.881)	60.123	(60.123)
	=====		=====	
<u>Diferencias permanentes</u>				
Menos- Ingresos exentos (1)		(57.422)		(94.700)
Menos- Ingresos no objetos de renta (2)		(16.235)		(8.850)
Menos- Pago trabajadores con discapacidad		(9.136)		(3.502)
Más - Gastos no deducibles (3)		24.434		31.087
<u>Impuestos diferidos</u>				
Jubilación y desahucio neto		31.913		41.874
Base para impuesto a la renta		358.212		306.608
25% Impuesto a la renta (4)		89.553		76.652
		=====		=====

- (1) Corresponde al ajuste al Valor patrimonial proporcional efectuado a la inversión que tiene en Natuplant S. A. por US\$ 57.422 (Véase Nota 14)

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

- (2) Corresponde a registro a valor razonable del terreno, este valor razonable fue determinado por el perito Ing. Xiomara Coloma calificada por la Superintendencia de Compañías por US\$ 3.670 e intereses implícitos por US\$ 2.312. (Véase Nota 13).
- (3) Incluye un valor de US\$ 8.466 correspondiente a la estimación de deterioro, US\$ 6.437 correspondiente a depreciaciones, amortizaciones y provisiones que exceden lo límites establecidos por la ley, US\$ 2.624 correspondiente a la estimación de pérdidas crediticias esperadas y US\$ 6.906 de otros.
- (4) El 7 de septiembre de 2017 los accionistas ceden sus acciones a la compañía FLOWER INVESTMENT CAPITAL FUND S A domiciliada en la República de Panamá, representada en Ecuador por Oscar Vela Descalzo, razón por la cual la tasa de Impuesto a la Renta aplicada para el ejercicio fiscal 2018 y 2019 es del 25%.

31.2 A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2019			2018		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		89.553	23,28%		76.652	22,50%
Impuesto teórico (tasa nominal)		96.165	25,00%		85.175	25,00%
Resultado contable antes de impuesto	384.658			340.699		
Tasa nominal	25%			25%		
Diferencia		(6.611)	-1,72%		(8.523)	-2,50%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	24.434	6.109	1,59%	72.961	18.240	5,35%
Otros ingresos no objeto de renta	(16.235)	(4.059)	-1,06%	(8.850)	(2.213)	-0,65%
Ingresos Exentos neto	(57.422)	(14.356)	-3,73%	(94.700)	(23.675)	-6,95%
Pago de personas discapacitadas	(9.136)	(2.284)	-0,59%	(3.502)	(876)	-0,26%
Más-Neto impuestos diferido	31.913	7.978	2,07%			
		(6.612)	-1,72%		(7.647)	-2,50%

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

32 - REFORMAS TRIBUTARIAS

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:

En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:

Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.

No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.

Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.

Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.

Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:

- Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

32 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

- Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.
- **Con respecto a los gastos personales:**
 Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
- **Para la conciliación tributaria:**
 - a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
 - b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
 - c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
 - d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

32 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes, que se mantengan en estado natural.

<u>Exportación</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	300.000,00	0,00	1,30%
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%

<u>Producción y comercialización local</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.
- BIENES:**

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

32 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.
- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.
 Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.
- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
 - Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.
- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

32 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

<u>Ingresos gravados desde</u>	<u>Ingresos gravados hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

33 - COMPRAVENTA DE ACTIVOS Y PASIVOS

La Junta General Extraordinaria de Accionistas, de la empresa BLOOMSTAR ECUADOR S.A., celebrada el 02 de Julio del 2019, aprobó la venta de sus activos y pasivos a la compañía Natuflor S.A. con la cancelación de un pago adicional de US\$ 5.000, esta compra – venta queda debidamente notariada y legalizada con fecha 24 de julio del 2019. Con fecha 20 de diciembre de 2019 se realiza la rectificatoria a la escritura de compraventa, en la cual se excluye las cuentas de Impuestos anticipados con el Servicio de Rentas Internas por USD 16.343,33

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

33 - COMPRAVENTA DE ACTIVOS Y PASIVOS
(Continuación)

Como consecuencia de la compra - venta, la compañía compradora se subrogará en todos los derechos y obligaciones de los pasivos comprados. Por lo tanto, se hace cargo de pagar los pasivos comprados, asumiendo además por este hecho, la responsabilidad propia como deudora, respecto de los acreedores de ésta.

A continuación, se detallan los activos y pasivos comprados por Natuflor S.A, generando un valor neto de USD 153.803.

	<u>01/07/2019</u>
	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS</u>	
Cuentas por cobrar clientes	2.205
Anticipos	9.855
Seguros prepagados	678
Inventarios	10.165
Activos fijos	306.754
Activos biológicos	120.344
	<u>450.001</u>
<u>PASIVOS</u>	
Proveedores	79.068
Arturo Carvajal	548
Tarjeta Patricio Martínez	54
Otras cuentas por cobrar	190
Bloomland Ecuador S.A.	43.200
Natuplant S.A.	4.999
Otras obligaciones financieras	458.803
Otras obligaciones por pagar	16.942
	<u>603.804</u>

34 - CONTRATOS IMPORTANTES

NATUPLANT S.A.

Con fecha 1 de enero del 2019 se firma el contrato con la compañía NATUPLANT S.A. correspondiente al arrendamiento de dos invernaderos de estructura metálica cuya extensión es 7.195,80 metros, en perfectas condiciones, la arrendataria pagará a favor del arrendador la cantidad mensual de \$ 1.200, se aclara que de existir renovación del contrato habrá incremento

NATUFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

34 - CONTRATOS IMPORTANTES
(Continuación)

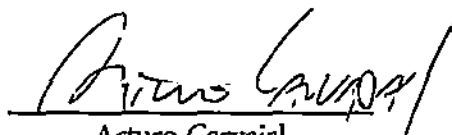
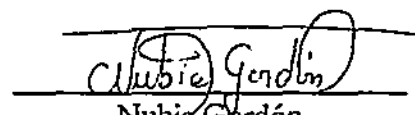
del canon mensual al inciso; cualquier deterioro o daño que sufra el inmueble asumirá la arrendataria restituyendo dicho inmueble en los mismos términos y condiciones que les fueron entregados.

El tiempo de duración o plazo de presente contrato de arriendo será de 12 meses, a contarse desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 (Véase Nota 8, 13 y 30)

35 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe es importante detallar varios aspectos ocasionados por la pandemia mundial COVID-19 como son disminución de ventas en un 30 %. Con una gran ventaja de que somos una empresa muy diversificada en mercados (25% Europa, 24% Rusia, 43% USA y 8% otros), Nuestros costos y gastos también se han reducido en la misma proporción. A pesar de estas medidas esto no afectará la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 08 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas y Directorio sin modificaciones.


Arturo Carvajal
Gerente General
Nubia Gordón
Contadora