

## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores socios de la empresa SIERRAFLOL CIA. LTDA.:

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros.**

#### **Opinión.**

Hemos examinado los estados financieros de **SIERRAFLOL CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa SIERRAFLOL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades.

#### **Fundamentos de la opinión.**

Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de SIERRAFLOL CIA. LTDA., de conformidad con lo señalado en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores IFAC hemos cumplido con todas las responsabilidades mencionadas en dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Asuntos significativos de la auditoría.**

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoria y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se reconoció como Gastos no Deducibles las variaciones determinadas como incremento en el estudio actuarial en base a lo establecido en El numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, modificado en diciembre de 2017 por la Ley Orgánica para el Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de Gestión Financiera, condiciona actualmente la deducibilidad tributaria al pago de la jubilación patronal y del desahucio.

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando esta existe.

Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa SIERRAFLORES CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

**ING. BYRON TAMAYO GUZMAN**

Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

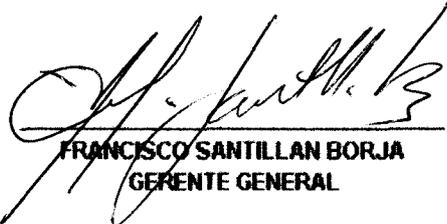
Nro. SC-RNAE – 693 CCPP No. 3522

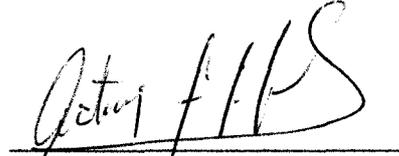
Quito D.M., 16 de Abril del 2019

**SIERRAFLORES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3	30,860	19,882
DEBITOS Y CUENTAS POR COBRAR	4	348,446	413,989
INVENTARIOS	5	56,514	108,227
IMPUESTOS	6	63,208	58,533
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>499,028</b>	<b>600,631</b>
ACTIVOS BIOLÓGICOS	7	828,278	572,722
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	565,699	495,442
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	9	8,775	(0)
<b>Total Activos NO Corrientes</b>		<b>1,402,752</b>	<b>1,068,164</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,901,779</b>	<b>1,668,795.00</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	205,985	-
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	11	340,558	326,688
PARTES RELACIONADAS	12	209,050	184,367
IMPUESTOS POR PAGAR	13	23,321	24,054
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	14	183,756	155,194
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>962,670</b>	<b>690,303</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DIFERIDOS	15	438,935	398,129
PARTES RELACIONADAS Y OTROS	15	198,650	198,650
<b>Total Pasivos NO Corrientes</b>		<b>637,585</b>	<b>596,779</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1,600,255.09</b>	<b>1,287,081.66</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	16		
CAPITAL SOCIAL PAGADO		75,773	75,773
RESERVA LEGAL Y OTRAS		360	360
RESULTADOS ACUMULADOS		30,751	30,898
RESERVA REVALUACION PPE		274,683	274,683
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(80,043)	-
<b>Total Patrimonio</b>		<b>301,524</b>	<b>381,713.35</b>
<b>TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO</b>		<b>1,901,779</b>	<b>1,668,795.01</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

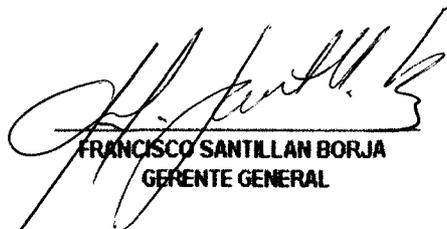
  
**FRANCISCO SANTILLAN BORJA**  
GERENTE GENERAL

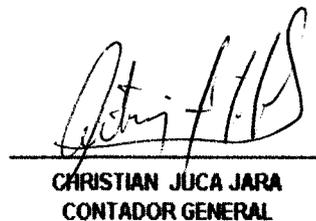
  
**CHRISTIAN JUCA JARA**  
CONTADOR GENERAL

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

SIERRAFLORES CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>VENTAS</b>	17		
VENTAS DE BIENES		1,848,873.56	2,054,969
DEVOLUCION Y DESCUENTOS		(27,954)	-
<b>Subtotal</b>		<b>1,820,919</b>	<b>2,054,969</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	18		
COSTOS DE VENTAS		(1,550,126)	(1,875,963)
<b>Subtotal</b>		<b>(1,550,125.85)</b>	<b>(1,875,963)</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>270,794</b>	<b>179,006</b>
GASTOS DE OPERACIÓN	19	(198,551)	
GASTOS DE ADMINISTRACION	19	(191,274)	(222,662)
GASTOS DE VENTAS	19	-	(84,537)
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		<b>(389,826)</b>	<b>(307,199)</b>
<b>RESULTADO DE OPERACION</b>		<b>(119,032)</b>	<b>(128,193)</b>
GASTOS FINANCIEROS	19	-	(10,806)
OTROS GASTOS	20	-	(616)
OTROS INGRESOS	20	48,997	87,778
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(70,036)</b>	<b>(51,836)</b>
GASTO IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	21	(18,782)	(19,115)
INGRESO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDA	21	8,775	
<b>GASTO IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>(10,007)</b>	<b>(19,115)</b>
<b>Subtotal</b>	21	<b>(10,007)</b>	<b>(19,115)</b>
<b>PERDIDA NETA DEL AÑO</b>		<b>(80,043)</b>	<b>(70,951)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>(80,043)</b>	<b>(70,951)</b>

  
 FRANCISCO SANTILLAN BORJA  
 GERENTE GENERAL

  
 CHRISTIAN JUCA JARA  
 CONTADOR GENERAL

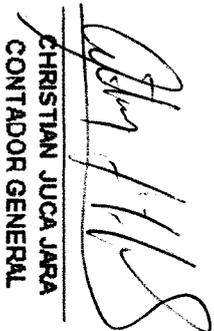
Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

SIERRAFLORES CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados Acumulados					Total	
	Capital Social	Reserva Leg.	Superavit	Resultados Acum. Adop. Travez NIF	Resultados Acumulados de ejercicio		
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>75,773</b>	<b>360</b>	<b>274,683</b>	<b>1,003,213</b>	<b>(590,940)</b>	<b>(310,426)</b>	<b>452,654</b>
Transferencias					(310,426)	310,426	-
Aumentos							-
Disminuciones							-
Ferdidad Unidad del año 2017						(70,951)	(70,951)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>75,773</b>	<b>360</b>	<b>274,683</b>	<b>1,003,213</b>	<b>(901,386)</b>	<b>(70,951)</b>	<b>381,713</b>
Transferencias					(70,951)	70,951	-
Aumentos							(146)
Disminuciones							-
Resultados del año 2018						(80,043)	(80,043)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>75,773</b>	<b>360</b>	<b>274,683</b>	<b>1,003,213</b>	<b>(972,452)</b>	<b>(80,043)</b>	<b>301,524</b>

  
 FRANCISCO SANTILLAN BORJA  
 GERENTE GENERAL

  
 CHRISTIAN JUCA JARA  
 CONTADOR GENERAL

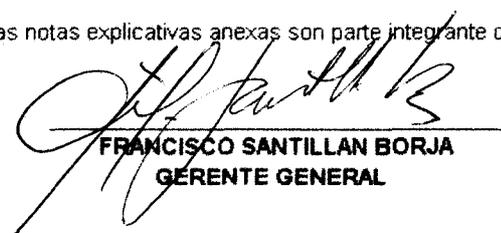
Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

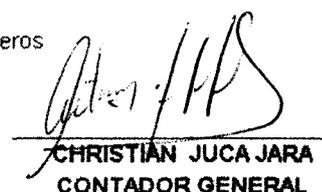
**SIERRAFLOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Recibido de clientes	1,908,138	2,028,660
Pagado a proveedores y empleados	(1,941,899)	(2,089,416)
Intereses recibidos	48,997	35,847
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>13,236</b>	<b>(24,909)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(208,087)	(84,813)
Otras entradas (salidas) de efectivo		(109,737)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(208,097)</b>	<b>(194,550)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Préstamos a largo plazo	-	220,170
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>205,839</b>	<b>220,170</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	10,978	711
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	19,882	2,999
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>30,860</b>	<b>3,710</b>

<b>Utilidad (pérdida) neta</b>	<b>(80,043)</b>	<b>(310,426)</b>
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(117,716)	251,929
Provisión para cuentas incobrables	(19,676)	3,143
Provisión para jubilación patronal	40,806	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		44,811
Impuesto a la renta	18,782	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	85,219	(59,811)
(Aumento) disminución en inventarios	51,713	4,926
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(4,675)	(28,541)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	13,870	19,564
Aumento (disminución) en otros activos	-	30,380
Aumento (disminución) en otros pasivos		(4,825)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	33,730	23,940
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>13,236</b>	<b>(24,909)</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
**FRANCISCO SANTILLAN BORJA**  
**GERENTE GENERAL**

  
**CHRISTIAN JUCA JARA**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas explicativas anexas son parte integral de los estados financieros.

**SIERRAFLORES CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**NOTA 1 – OPERACIONES**

SIERRAFLORES CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante escritura pública el 30 de Marzo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Septiembre del mismo año.

**La compañía tiene como objeto social lo siguiente:**

- La producción y comercialización de Rosas para lo cual cuenta con una finca de 9 hectáreas ubicadas en Lasso provincia de Cotopaxi.

**ENTORNO**

Durante el primer semestre del ejercicio económico 2016, se mantuvieron las condiciones que impactaron negativamente en el crecimiento del Ecuador, las principales; la brusca caída de los precios del petróleo (*originada finales del 2014*), y la apreciación del dólar que es la moneda de curso legal en el país. A ellas se sumó el devastador terremoto del 16 de abril de 2016.

Lo señalado, motivo que el estado ecuatoriano redujera de manera importante la inversión pública, perdiendo capacidad para continuar como principal motor de la economía. Uno de los sectores más afectados por esta recesión ha sido el petrolero y exportador en general, en consecuencia, las operaciones de las empresas relacionadas en esta actividad se afectaron significativamente, viéndose obligadas a ajustar sus estructuras.

Durante el segundo semestre del 2016, los precios del petróleo evidenciaron un ligero repunte lo que permitió disminuir la incertidumbre, con relación al nivel de crecimiento económico del país en este y los próximos años.

De acuerdo a los datos oficiales, en 2017 el PIB crecerá en 1.4%. Lo explicaría la repentina y "potente recuperación" del cuarto trimestre 2016 y el impacto del Acuerdo Multipartes ECU-UE, que haría que las exportaciones aumentaran significativamente. Desafortunadamente, no parece haber certezas sobre estas premisas. Que las exportaciones a la UES cambien la tendencia global, en tan poco tiempo, no parece probable; en el mejor de los casos, ese impacto se podría apreciar a mediano plazo. Esto, sin olvidar que esos acuerdos suponen reciprocidad; desmontadas las salvaguardias debería normalmente aumentar las importaciones.

**NOTA 2 – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES**

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

**SIERRAFLORES CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Standard, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

**b) Bases de Preparación**

Los presentes estados financieros de SIERRAFLORES CIA. LTDA., han sido preparados con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NIC 28	Mejora -Medición de las participadas al valor razonable	1 de enero de 2018
NIC 40	Enmienda-Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 1	Mejora - Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez	1 de enero de 2018
NIIF 2	Enmienda-Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos Financieros" versión completa	1 de enero de 2018

**SIERRAFLOR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22	Interpretación - Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero de 2018
NIC 28	Aclaración del registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero de 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplaza a la NIC 17	1 de enero de 2019
NIIF 3 Y 11	La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero de 2019
NIC 12	Enmienda. Clasifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de como surja el impuesto.	1 de enero de 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Interpretación que clasifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero de 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero de 2019
NIIF 17	Publicación de la norma "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4	1 de enero de 2021

A partir del año 2018 entró en vigencia la aplicación de las Normas NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16, NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma reemplaza a:

NIC 39 (parcialmente)

Versiones anteriores de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes. Esta norma reemplaza a:

- NIC1
- NIC 18
- CINIIF 13
- CINIIF 15
- CINIIF 18
- SIC 31.

**SIERRAFLOR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

NIIF 16 Arrendamientos.

Esta norma reemplaza a:

- NIC17
- CINIIF 4
- SIC 15
- SIC27

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

**d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables**

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

**e) Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

**f) Activos por Impuestos Corrientes**

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o Impuesto a la Renta.

**SIERRAFLOR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**g) Propiedad, planta y equipos**

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren. La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Tipo de bien	Vida útil ( en años)
Edificios	33
Invernaderos	8
Maquinaria y equipo	8 y 10
Muebles y enseres, equipos y herramientas	10
Vehículos	5 y 10
Equipos de computación	3
Activos biológicos	8

**h) Deterioro de Activos**

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

**i) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**SIERRAFLOR CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
  - a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
  - b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Rebaja del 3 % de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales.

La Compañía SIERRAFLOR CIA. LTDA., aplica la tarifa del 25%.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su