

FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF para PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 19 de junio de 2020

A los Socios de Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda.:

Informe sobre los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas “NIIF para las PYMES”.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre los siguientes asuntos:

1. Tal como se indica en la Nota 24 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre de 2019 generó una pérdida operacional por US\$ 229.654 y capital de trabajo negativo, ocasionados básicamente por falta de niveles adecuados de producción y ventas. La Gerencia de la compañía considera que las decisiones tomadas permitirán

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Párrafo de Énfasis (Continuación)

atenuar los efectos generados por la pandemia denominada COVID19 en el mercado mundial, basados en la renovación de las variedades sembradas, el incremento de la productividad de las plantas existentes y renovadas, un análisis exhaustivo del mercado objetivo y un aumento en los precios de venta, lograrán un nivel de ingresos adecuado, que le permita lograr utilidades y generar los flujos de fondos suficientes que le permita absorber las depreciaciones de propiedades y equipos y de plantas productoras por US\$ 1.681.156.

2. Las condiciones económicas del país han sufrido fuertes deterioros que se vieron agravados a inicios del año 2020, debido a una caída significativa en el precio del petróleo, y a un nuevo virus a nivel mundial sobre el cual la Organización Mundial de Salud OMS declaró como pandemia; este último hecho ha provocado que el estado ecuatoriano decida paralizar diversas actividades económicas, aspectos que afectan considerablemente la capacidad productiva de los principales sectores del país. A la fecha de nuestro informe se encuentran en proceso ciertas medidas tomadas por el Gobierno entre ellas la reestructuración de su deuda externa y nuevos créditos internacionales que permitan recuperar un flujo positivo de fondos en divisas, necesario para la recuperación de la capacidad productiva del país. No es posible en la actualidad, establecer las consecuencias de las situaciones indicadas y sus efectos sobre la posición financiera y los resultados de operación futuros de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en consideración estas circunstancias.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Responsabilidad 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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606





FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes:</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	146.088	286.481
Cuentas y documentos por cobrar:			
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	209.594	243.878
Activos por impuestos corrientes	7	52.911	30.165
Otros activos no financieros		7.995	2.477
Provisión cuentas Incobrables	12	270.500 (2.122)	276.520 (6.006)
Cuentas por cobrar netas		268.378	270.514
Inventarios	6	44.095	52.621
Total activos corrientes		458.561	609.616
<u>Activos no corrientes:</u>			
Propiedades y equipos netos	8	1.099.978	1.192.557
Plantas Productoras	9	581.178	660.174
Activos Intangibles		6.600	-
Activos por impuestos diferidos	15	41.353	12.146
Total activos no corrientes		1.729.109	1.864.877
Total de activos		2.187.670	2.474.493

Las notas adjuntas de la 1 a la 27, forman parte integral de los estados financieros.



Ing. Carlos Vallejo
Gerente General



Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

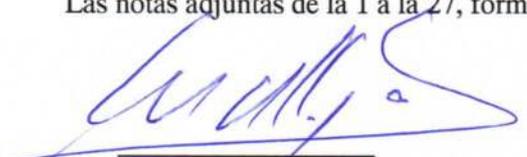


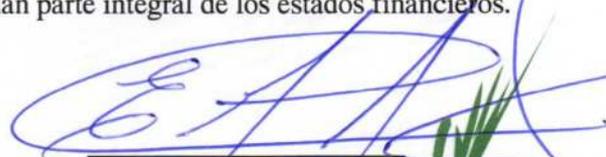
FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>Referencia</u> <u>a notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>Pasivo corriente:</u>			
Obligaciones bancarias	11	30.000	-
Porción corriente de obligaciones bancarias a corto plazo	11	7.981	-
		-----	-----
Total pasivos financieros		37.981	-
Cuentas y documentos por pagar:			
Cuentas por Pagar Comerciales		351.326	462.330
Pasivos por impuestos corrientes	7	26.758	50.026
Anticipo de Clientes		9.956	3.371
Otras provisiones y beneficios definidos	12	146.641	187.706
		-----	-----
Total cuentas por pagar		534.681	703.433
		-----	-----
Total pasivo corriente		572.662	703.433
		-----	-----
<u>Pasivo no corriente:</u>			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	20.255	-
Socios	10	345.847	345.847
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	12 y 13	359.855	312.331
Beneficios Definidos por Desahucio	12 y 14	79.734	73.911
		-----	-----
Total pasivos no corrientes		805.691	732.089
		-----	-----
Total pasivos		1.378.353	1.435.522
		-----	-----
<u>Patrimonio</u>			
Capital Suscrito	16	1.011.992	1.011.992
Reserva Legal	17	9.775	7.542
Resultados Acumulados		(248.478)	(16.591)
Resultados Acumulados NIIF Primera Vez	18	36.028	36.028
		-----	-----
Patrimonio, estado adjunto		809.317	1.038.971
		-----	-----
Total Pasivo y Patrimonio		2.187.670	2.474.493
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 27, forman parte integral de los estados financieros.


 Ing. Carlos Vallejo
Gerente General

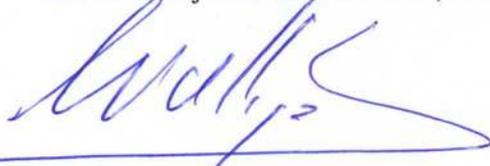

 Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Referencia a notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	20	2.190.600	2.656.372
Costo de producción y ventas	21	(1.936.876)	(2.077.587)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		253.724	578.785
Gastos de Administración	22	(353.072)	(411.770)
Gastos de Venta	23	(144.535)	(106.697)
		-----	-----
(Pérdida) Ganancia en actividades operacionales		(243.883)	60.318
Otros ingresos (egresos):			
Intereses y otros cargos financieros		(10.844)	(7.867)
Contribución Única y Temporal	19 y 25	(8.459)	-
(Incremento) Reversión de pasivos beneficios a empleados		(50.735)	26.545
Varios, netos		55.060	8.847
		-----	-----
(Pérdida) Ganancia antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		(258.861)	87.843
Participación Trabajadores	19	-	(13.496)
Impuesto a la renta corriente	12 y 19	-	(41.829)
Impuesto a la renta diferido	15	29.207	12.146
		-----	-----
Total resultado integral del ejercicio		(229.654)	44.665
		=====	=====
Participaciones comunes ordinarias			
(Pérdida) Ganancia por participación (US\$)		(0,23)	0,04
Número de participaciones		1.011.992	1.011.992

Las notas adjuntas de la 1 a la 27, forman parte integral de los estados financieros.



**Ing. Carlos Vallejo
Gerente General**



**Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General**

FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA.

OFICINA
Japon E 5-25 y Av. Amazonas
Telfs.: (593-2) 2260506 / 2253603 / 2253601
Fax: (593-2) 2463454
E-mail: cxvallejo@intiroses.com
Quito - Ecuador

Flores Santa Mónica
Sector Pillig, Vía Tandalivi s/n
Telf.: 03 2262040
Latacunga - Ecuador



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados Resultados Acumulados</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	411.992	600.000	6.920	(60.634)	36.028	994.306
Aumento de capital	600.000	(600.000)	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	622	(622)	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	44.665	-	44.665
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.011.992	-	7.542	(16.591)	36.028	1.038.971
Apropiación reserva legal	-	-	2.233	(2.233)	-	-
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	(229.654)	-	(229.654)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.011.992	-	9.775	(248.478)	36.028	809.317

Las notas adjuntas de la 1 a la 27, forman parte integral de los estados financieros.

Ing. Carlos Vallejo
Gerente General

Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General



FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.224.884	2.762.020
Efectivo entregado a proveedores, empleados y otros	(2.323.343)	(2.365.623)
Otras partidas de Efectivo	(3.592)	(49.602)
Intereses pagados	(10.844)	47.538
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(112.895)	394.333
	-----	-----
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Adiciones en propiedades y equipos	(17.818)	(92.968)
Adiciones de plantas productoras	(61.316)	(145.236)
Adiciones de activo intangible	(6.600)	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(85.734)	(238.204)
	-----	-----
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) de Obligaciones Bancarias de largo plazo	28.236	(12.230)
Incremento de obligaciones bancarias	30.000	-
Devolución a los socios	-	17.684
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	58.236	5.454
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(140.393)	161.582
Efectivo al inicio del año	286.481	124.899
	-----	-----
Efectivo al final del año	146.088	286.481
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 27, forman parte integral de los estados financieros.



Ing. Carlos Vallejo
Gerente General



Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

OFICINA
Japon E 5-25 y Av. Amazonas
Telfs.: (593-2) 2260506 / 2253603 / 2253601
Fax: (593-2) 2463454
E-mail: cxvallejo@intiroses.com
Quito - Ecuador



Flores Santa Mónica
Sector Pillig, Vía Tandalivi s/n
Telf.: 03 2262040
Latacunga - Ecuador



FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	(229.654)	44.665
	-----	-----
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	110.397	96.067
Amortización de Plantas Productoras	140.312	128.486
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	47.524	(24.715)
Beneficios Definidos por Desahucio	5.823	(38.799)
Provisión deterioro de cuentas incobrables.	2.122	2.470
	-----	-----
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales	6.020	87.147
Disminución (Incremento) en inventarios	8.526	(13.650)
Uso de la provisión deterioro de cuentas incobrables (Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(6.006)	-
(Disminución) en obligaciones patronales	(41.065)	(8.613)
(Incremento) en Activos por impuestos diferidos	(29.207)	(12.146)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del año	116.759	349.668
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(112.895)	394.333
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 27, forman parte integral de los estados financieros.

Ing. Carlos Vallejo
Gerente General

Ing. Luis Eduardo Samueza
Contador General

FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1998; y está dedicada al cultivo de flores frescas, para su exportación.

Durante el año 2019 las exportaciones de Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., comprenden básicamente el 38,51% al mercado americano, 37,77% mercado ruso y el 23,72% a diferentes países del mercado europeo.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), 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.

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

- **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, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

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.

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

- **Impuestos**

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

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 considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos 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 y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

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

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) 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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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 tres meses o menos (Véase Nota 4).

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 provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. 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 Ventas. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas a Gastos de Ventas en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado. (Véase Nota 6).

e. Propiedades y equipos

Se muestran al costo atribuido las construcciones e Instalaciones, Maquinaria y Equipo, mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, para el resto de ítems de propiedad, planta y equipo, la compañía ha considerado el costo histórico y se revisaron y determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

Una de las exenciones de la Sección 35 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF para PYMES, la cual establece: *“Una entidad podrá utilizar una o más de las siguientes exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF: (c) Valor razonable como costo atribuido. Una entidad que adopta por primera vez la NIIF puede optar por medir una partida de propiedades, planta y equipo, una propiedad de inversión o un activo intangible en la fecha de transición a esta NIIF por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.”* (Véase Nota 8).

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

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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. Plantas Productoras

Las plantas productoras en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor, la empresa amortiza sus plantas productoras en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas productoras de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 3 a 9 meses dependiendo de las variedades, 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 Comercial es de 1 a 7 años dependiendo de las expectativas de cada variedad. (Véase Nota 9).

g. 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. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”).

Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

h. 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 período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., 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.

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 Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentos adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

i. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales 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 22% sobre la utilidad gravable (considerando la rebaja de tres puntos porcentuales para los exportadores habituales), (22% durante el año 2018) o cuando el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor que el impuesto a la renta causado, la diferencia se convierte en crédito tributario a favor del sujeto pasivo. (Véase nota de reformas tributarias)

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporarias imponibles entre la base tributaria de los pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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 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.

j. 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.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

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.

Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., clasifica sus ingresos en exportación y venta local de flor de distintas variedades.

k. 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.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

l. 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.

m. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

- **Riesgo de mercado.** -

La crisis mundial ha afectado considerablemente las exportaciones del país, entre los cuales se encuentra el sector floricultor, ya que las ventas se ven disminuidas por la situación de los países desarrollados, principales consumidores de flores como Estados Unidos y la Comunidad Europea.

Cualquier dificultad para las ventas de flores en los mercados internacionales se traduce en pérdidas de capital para el productor nacional ante la baja capacidad de absorción del producto en el mercado interno. Esta restricción de mercado se agrava ante la no existencia de canales de distribución internos organizados.

La eliminación del sistema de preferencias arancelarias ATPDEA, sería otro de los riesgos de mercado importantes, ya que cerca de 700 productos ecuatorianos no gravan aranceles al ingresar a los Estados Unidos. Las flores ecuatorianas se venden en 157 países, pero cerca del 50% de ellas van a los Estados Unidos. Por eso el riesgo de la eliminación del sistema ATPDEA implica pagar un 6.8 por ciento de impuestos en este mercado, el cual sería un grave problema.

Para enfrentar este potencial riesgo la compañía ha logrado la fidelidad de muchos de sus clientes, buscando siempre su satisfacción y esto junto con los estándares de eficiencia y calidad en su servicio han permitido conservarlos, sin embargo, la compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo.

Otro riesgo inherente que se presenta en la zona es el factor climático, por la alta exposición a factores no controlables como los cambios climáticos (granizadas, heladas, exceso de lluvias, vientos), enfermedades y plagas. Para enfrentar este potencial riesgo el área técnica de la compañía prepara mensualmente planes de fumigación a fin de contrarrestar todas las plagas que puedan afectar a las plantaciones, con lo cual este riesgo se ve disminuido.

- **Riesgos de Crédito.** - El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realizará transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos.

- **Riesgos de liquidez.** - La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Bancos	145.959	286.135
Fondo Rotativo	129	346
	-----	-----
	146.088	286.481
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Los saldos de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	2.972	-
	-----	-----
Vencido de:		
0 - 15 días	73.647	75.021
16 - 30 días	61.896	76.870
31 - 60 días	53.128	75.148
Más de 60 días	17.951	16.839
	-----	-----
	206.622	243.878
	-----	-----
Total cartera (1)	209.594	243.878
	=====	=====

- (1) La administración de la compañía, no espera incurrir en pérdidas, importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar de US\$ 2.122 al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Fertilizantes	11.653	13.403
Fungicidas	6.498	5.899
Insecticidas	3.262	4.936
Material de empaque	17.979	22.456
Otros	4.703	5.928
	-----	-----
	44.095	52.621
	=====	=====

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Anticipo de Impuesto a la Renta (2)	24.682	-
IVA crédito tributario (1)	16.940	21.943
Retenciones en IVA	7.315	1.434
Retenciones en fuente	936	386
Notas de Crédito SRI	1	6.402
IVA en compras	3.037	-
	-----	-----
	52.911	30.165
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en fuente	2.186	9.232
Retenciones de IVA	4.254	17.378
Contribución Única y Temporal	8.459	-
IVA en Ventas	5	-
Impuesto a la renta por pagar	-	18.591
SRI notas de crédito	11.854	4.825
	-----	-----
	26.758	50.026
	=====	=====

- (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. Sobre el saldo al 31 de diciembre de 2019 de Impuesto al Valor Agregado, la compañía presentará las solicitudes para su devolución como exportador durante el periodo 2020.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 se mantiene un valor de US\$ 24.682 por concepto de anticipo de impuesto a la renta, saldo el cual se convierte en crédito tributario y el cual está sujeto a devolución. (Véase nota 25)

NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	<u>Saldo al</u> <u>1 de</u> <u>enero de</u> <u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2019</u>	<u>Vida Útil</u> <u>Años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Terrenos	518.250	-	518.250	-	518.250	
Construcciones e Instalaciones	1.265.559	5.097	1.270.656	14.334	1.284.990	10
Maquinaria y equipos	44.626	32.500	77.126	639	77.765	10
Vehículos	1.127	47.313	48.440	-	48.440	5
Equipo de oficina, Computación y Electrónico	1.715	4.362	6.077	2.495	8.572	3 y 10
Muebles y Enseres	550	3.698	4.248	350	4.598	10
	-----	-----	-----	-----	-----	
	1.831.827	92.970	1.924.795	17.818	1.942.615	
Depreciación Acumulada	(636.172)	(96.067)	(732.239)	(110.397)	(842.637)	
	-----	-----	-----	-----	-----	
	1.195.655	(3.098)	1.192.557	(92.579)	1.099.978	
	=====	=====	=====	=====	=====	

NOTA 9 - PLANTAS PRODUCTORAS

A continuación, se presenta el movimiento de las plantas productoras durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>de 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe-</u> <u>rencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe-</u> <u>Rencias</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2019</u>	<u>Vida</u> <u>Útil</u> <u>Años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Plantas Productivas	784.376	-	155.132	939.508	-	64.031	1.003.539	7
Plantas Vegetativas	203.469	145.236	(155.132)	193.573	61.316	(64.031)	190.858	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
Total (1)	987.845	145.236	-	1.133.081	61.316	-	1.194.397	
(-) Amortización Acumulada	(344.422)	(128.485)	-	(472.907)	(140.312)	-	(613.219)	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
Total	643.423	16.750	-	660.174	(78.996)	-	581.178	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

Las plantas productoras de Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en el Cantón Latacunga, Provincia de Cotopaxi, Parroquia Alaquez, con una extensión total de 12,49 hectáreas (11,38 hectáreas productivas y 1,11 hectáreas vegetativas sembradas.)

NOTA 9 - PLANTAS PRODUCTORAS
(Continuación)

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el volumen de tallos producidos fue de 8.291.726 y 9.097.790 tallos respectivamente.

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el volumen de tallos exportados fue de 6.416.900 tallos y 7.700.785 tallos respectivamente.

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON SOCIOS

El siguiente es un resumen de transacciones realizadas con Socios durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos de Gerencia General	60.019	125.857
Honorarios de Presidencia	86.268	36.018

El siguiente es un detalle de los saldos por pagar a los socios al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<u>Socios por pagar</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
VALLEJO CARLOS ING.	251.167 (1)	251.167
VALLEJO CHACON CARLOS XAVIER	94.680 (2)	94.680
Total	<u>345.847</u>	<u>345.847</u>

- (1) Durante el año 2017, se procedió con la devolución de aportes que constaban como aportes para futura capitalización a los socios de la compañía por un valor de US\$ 281.167. En el año 2018 se efectuaron pagos al Ing. Vallejo Carlos por un valor de US\$ 30.000 manteniendo un saldo pendiente de US\$ 251.167 del cual no se ha definido su liquidación.
- (2) Incluye US\$ 94.680 que se conforma de los siguientes rubros: a) Devolución de aportes para futura capitalización del año 2017 por US\$ 46.997, b) cuenta por pagar por préstamo a la compañía por un valor de US\$ 20.000 para la adquisición de un vehículo y c) saldo por pagar por concepto de liquidación de haberes por un valor de US\$ 27.683. Sobre la cuenta por pagar total de US\$ 94.680, no se ha definido sus condiciones de pago.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 10 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON SOCIOS
(Continuación)

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., durante el periodo 2019 no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia, y las transacciones efectuadas cumplen con el principio de plena competencia.

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS DE LARGO PLAZO

Obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2019, comprenden:

Corto plazo

- a) Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 30.000, representa básicamente una obligación bancaria con vencimiento final en marzo de 2020, la cual devenga tasa de interés anual de 9,76%.

Largo plazo

- b) La obligación bancaria de largo plazo, comprende una obligación adquirida con la siguiente entidad:

	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Porción corriente US\$</u>	<u>Porción largo plazo US\$</u>	<u>Total US\$</u>
<u>Banco de Guayaquil (1) (2)</u>				
1 Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en febrero de 2023.	11,23%	7.981	20.255	28.236

(1) Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor US\$</u>
2.020	7.981
2.021	8.734
2.022	9.780
2.023	1.741
	<u>28.236</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2019, se mantiene entregado un vehículo MARCA TOYOTA MODELO NEW HILUX SR 2.7 CD 4X4 TM, propiedad de la compañía, en garantía de las obligaciones bancarias.

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de los beneficios sociales efectuados por la compañía durante el año 2019:

	<u>Saldos al 1° de enero</u> US\$	<u>Incrementos</u> US\$	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u> US\$	<u>Saldos al 31 de diciembre</u> US\$
Provisión cuentas Incobrables	6.006	2.122	(6.006)	2.122
<u>Corrientes</u>				
Impuesto a la renta	41.829	-	(41.829)	-
Beneficios sociales (a)	187.706	1.178.208	(1.219.273)	146.641
<u>Largo Plazo</u>				
Beneficio Definido por Jubilación Patronal	312.331	84.879	(37.355)	359.855
Beneficios Definido por Desahucio	73.911	16.229	(10.406)	79.734
	-----	-----	-----	-----
	386.242	101.108	(47.761)	439.589
	=====	=====	=====	=====

- (a) Incluye provisiones de participación de trabajadores, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, salario digno, fondo de reserva, aporte al IESS patronal y personal de la compañía.

NOTA 13 - BENEFICIO DEFINIDO 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.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa esperada de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de descuento promedio (1)	7,92%	8,21%
Tasa de conmutación actuarial	4,18%	4,14%

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos.

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado "prospectivo" o método de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

NOTA 13 - BENEFICIO DEFINIDO POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

De acuerdo a 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 de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	280.816	261.763
Trabajadores menos de 10 años de servicio	79.039	50.568
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	359.855	312.331
	=====	=====

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

De acuerdo a las reformas laborales vigentes, se establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

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, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Flores Santa Mónica Ñanta Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 15 - IMPUESTOS (NIC 12)

Activo por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos por recuperar de impuestos diferidos por jubilación y desahucio los cuales podrán ser descontados en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 41.353 y US\$ 12.146, respectivamente, su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Beneficios por Jubilación Patronal y Desahucio	32.246	12.146
Pérdidas Tributarias	9.107	-
	-----	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos	41.353	12.146
	=====	=====

- a) El siguiente es el movimiento de los activos por impuestos diferidos durante los años 2019 y 2018:

NOTA 15 - IMPUESTOS (NIC 12)
(Continuación)

Activos por Impuestos Diferidos

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Movimiento del año:</u>		
Saldo inicial	12.146	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	29.207	12.146
	-----	-----
Saldo final de activo por impuesto diferido	41.353	12.146
	=====	=====

NOTA 16 - CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 1.011.992 participaciones de valor nominal US\$ 1 cada una.

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

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Participación %</u>
Vallejo Chacón Carlos Xavier	222.638	22%
Vallejo López Carlos Danilo	789.354	78%
	-----	-----
Total	1.011.992	100%
	=====	=====

NOTA 17 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18 - 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.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011; 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

NOTA 18 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (Continuación)

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.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre de 2019 de US\$ 36.028.

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores	(258.861)	(258.861)	87.843	87.843
Mas - Salario Digno	-	-	2.128	-
Base para participación a trabajadores	(258.861)		89.971	
15% en participación	-	-	13.496	(13.496)
Más – Gastos no deducibles (1)		222.431		144.435
Amortización pérdidas años anteriores		-		(28.652)
(Pérdida tributaria) Base para impuesto a la renta		(36.430)		190.131
22% Impuesto a la renta causado		-		41.829
Anticipo de impuesto a la renta (2)		24.682		

(1) Durante el año 2019, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: depreciaciones de propiedades y equipos por US\$ 75.965, jubilación patronal y desahucio por US\$ 70.483, costos financieros laborales por US\$ 17.761, castigo de cartera por US\$ 12.889, contribución única y temporal por US\$ 8.459 y otros gastos no sustentados por US\$ 36.874.

(2) De acuerdo a la normativa vigente, cuando el anticipo calculado de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, la diferencia por US\$ 24.682 se convierte en crédito tributario a favor del sujeto pasivo y es objeto de devolución. (Véase notas 7 y 25).

NOTA 20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

<u>Cuenta</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Exportaciones de Flor	2.134.649	2.627.828
Ventas Locales	55.228	7.874
Yemas de rosas	723	20.670
	-----	-----
	2.190.600	2.656.372
	=====	=====

NOTA 21 - COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTA

Los costos de producción por el año 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Materia Prima Directa	590.385	620.670
Mano de Obra Directa	373.725	394.957
Gastos Indirectos de Producción	972.766	1.061.960
	-----	-----
	1.936.876	2.077.587
	=====	=====

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	166.153	204.523
Honorarios a Profesionales	88.048	103.789
I.V.A. Gasto	19.364	28.188
Arriendo de Oficina	17.796	17.796
Servicios Prestados	8.384	11.996
Seguros	6.675	1.734
Mantenimiento y Mejoras	3.768	7.289
Combustibles y Lubricantes	3.479	4.116
Cuotas Expoflores	3.240	3.240
Cuota Superintendencia de Compañías	2.029	1.938
Suministros de Oficina	1.566	1.288
Impuestos Municipales	450	3.484
Indemnización por desahucio	7.345	11.679
Gastos de Viaje	7.345	-
Otros Menores	17.430	10.710
	-----	-----
	353.072	411.770
	=====	=====

NOTA 23 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	70.007	49.874
Transporte de Flor	23.120	25.456
Servicios Prestados	16.627	1.606
Cuentas Incobrables	15.011	2.470
Servicios Básicos	8.386	6.218
Gastos Feria	4.258	15.564
Tramites de Exportación	718	917
Otros Menores	6.408	4.592
	-----	-----
	144.535	106.697
	=====	=====

NOTA 24 - NEGOCIO EN MARCHA Y PERDIDAS OPERACIONALES

La compañía durante el ejercicio 2019, presentó una pérdida en sus operaciones por US\$ 229.654 y capital de trabajo negativo, ocasionadas básicamente por falta de niveles adecuados de producción y ventas.

La Gerencia de la compañía considera que el incremento en las operaciones y producción proyectadas para los años subsiguientes, en función de un incremento de la productividad de las plantas existentes, un aumento en los precios de ventas y disminución de sus costos, serán suficientes para generar la rentabilidad requerida y los flujos de fondos necesarios para continuar como Negocio en Marcha y sin dificultades sus operaciones durante el periodo 2020; adicionalmente los Socios de la compañía están dispuestos a mantener, el apoyo financiero que la compañía pueda requerir.

NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(1) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.

NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."
- (2) El 20 de diciembre de 2018 se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal con el cual se sustituye el Art 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente: Art. 79 Solicitud de devolución de pago en exceso o reclamo por pago indebido.- Para el caso de los contribuyentes definidos en los literales a) o b) del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- (3) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:
- Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.
 - Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
 - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
 - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores."
 - Distribución de dividendos o utilidades. - Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.
- Régimen impositivo para microempresas
Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- De la contribución única y temporal
Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:
- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
 - Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
 - Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La contribución única y temporal que deberá cancelar FLORES SANTA MÓNICA ÑANTA CÍA. LTDA., por cada año a partir del 2020 será de US\$ 2.771.

NOTA 26 - PÉRDIDAS TRIBUTARIAS ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene acumuladas pérdidas tributarias por US\$ 36.430, las cuales podrán ser compensadas hasta el periodo 2024, con utilidades gravables.

NOTA 27 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado más eventos que se conozca, puedan afectar la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía 13 de mayo de 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.