

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de FLORICULTURA JOSARFLOR S.A., al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FLORICULTURA JOSARFLOR S.A., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de la auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

<u>Medición a valor razonable de productos biológicos</u>	
<u>Descripción asunto:</u>	<u>Modo en que se ha tratado en la auditoría:</u>
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía en cumplimiento de la Norma Internacional de Contabilidad 41, midió a valor razonable el producto biológico (rasas), reconociendo como ingreso un valor de USD\$ 955.955 y USD\$ 951.919, respectivamente. (Ver nota 13).	<p>Nuestros procedimientos de auditoría han incurrido principalmente en la evaluación de las transacciones vinculadas a los procesos de medición del valor razonable del producto biológico.</p> <p>Analizamos los valores facturados por la venta de rasas hasta el mes de marzo del año 2020, y en base a la información obtenida a partir del entendimiento de la entidad, se investigaron cambios y tendencias significativas en cuanto a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Número de tallos cosechados en el primer trimestre del año 2020. - Número de tallos desechados por no cumplir con las condiciones para su venta y/o exportación. - Notas de créditos por tallos no conformes. - Analizamos el precio promedio de los tallos comercializados en el primer trimestre.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerla.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Como se indica en la nota 1, la Compañía es subsidiaria de NOVODREAMS HOLDING CÍA. LTDA., por lo que, los estados financieros adjuntos, se incorporan en los estados financieros consolidados de su controladora, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y sobre los cuales se emite una opinión por separado.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 29 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, abril 22, 2020
Registro No. 680



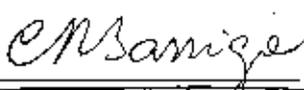
Nancy Praaño
Licencia No. 29431

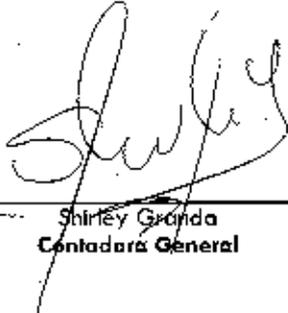
FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	1.015.182	1.036.883
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	842.937	1.068.894
Otras cuentas por cobrar		22.444	42.130
Inventarios		114.920	281.925
Activos por impuestos corrientes	9	162.384	143.666
Total activos corrientes		<u>2.157.867</u>	<u>2.573.498</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	10	5.320.194	5.579.292
Activos intangibles	11	631.832	602.111
Activos biológicos	12	1.170.024	1.187.991
Activos por impuestos diferidos	17	87.942	47.921
Total activos no corrientes		<u>7.209.992</u>	<u>7.417.315</u>
Total activos		<u>9.367.859</u>	<u>9.990.813</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales	13	67.100	226.976
Otras cuentas por pagar	14	330.052	380.307
Pasivos por impuestos corrientes	9	136.945	253.732
Beneficios empleados corto plazo	15	240.408	371.765
Total pasivos corrientes		<u>774.502</u>	<u>1.232.780</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios empleados post-empleo	16	1.287.740	1.267.493
Otras cuentas por pagar	14	136.581	100.728
Pasivos por impuestos diferidos	17	445.140	465.240
Total pasivos no corrientes		<u>1.869.461</u>	<u>1.833.461</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	25	1.000	1.000
Reservas	26	206.667	206.667
Otros resultados integrales	27	(332.967)	(400.227)
Resultados acumulados	28	6.682.602	6.701.278
Resultado del ejercicio	28	166.594	415.854
Total patrimonio		<u>6.723.896</u>	<u>6.924.572</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>9.367.859</u>	<u>9.990.813</u>


 Carmen Barriga
 Gerente General


 Shirley Granda
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	19	7.720.740	8.332.382
Costo de ventas	20	(6.047.092)	(6.146.748)
GANANCIA BRUTA		1.673.648	2.185.634
Gastos de administración	21	(984.992)	(1.102.768)
Gastos de venta	21	(621.449)	(659.306)
UTILIDAD OPERACIONAL		67.207	423.560
<u>Otros ingresos y gastos</u>			
Otros gastos		(27.406)	(31.075)
Otros ingresos		177.867	153.737
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		217.668	546.222
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	22	(111.196)	(211.400)
Diferido	17	60.122	81.032
Utilidad del período		166.594	415.854
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	27	67.260	(55.894)
Total resultado integral del año		233.854	360.260

C. Barriga

Carmen Barriga
Gerente General

Shirley Granda

Shirley Granda
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Reservas			Otros resultados integrales		Resultados acumulados			Total
		Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Reserva	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adoptión NIIF 1ra vez		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	25-28	500	206,167		(348,633)	2,467,976	1,906,471	3,119,425	7,356,856	
Transferencia entre cuentas patrimoniales										
Pago de dividendos						1,906,471	(1,906,471)		(792,544)	
Otros resultados integrales					(55,594)	(792,544)			(55,594)	
Utilidad neta							415,854		415,854	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	25-28	500	206,167		(400,227)	3,991,853	415,854	3,119,425	6,924,572	
Transferencia entre cuentas patrimoniales										
Pago de dividendos						415,854	(415,854)		(434,530)	
Otros resultados integrales					67,260	(434,530)			67,260	
Utilidad neta							166,594		166,594	
Saldo al 31 de diciembre del 2019	25-28	500	206,167		(332,967)	3,563,177	166,594	3,119,425	6,723,896	

C. Barriga
Carmen Barriga
Gerente General

Shirley Sorando
Shirley Sorando
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

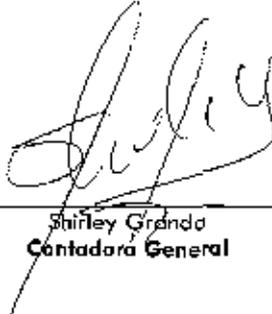
FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresadas en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	166.594	415.854
Utilidad neta		
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neta proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	268.267	200.028
Amortizaciones	235.336	234.309
Amortización activa biológica	82.458	81.586
Medición a valor razonable activos biológicos	(4.036)	(54.842)
Beneficios empleados	178.540	314.252
Impuesto a la renta corriente y diferido	(58.247)	33.779
Deterioro cuentas por cobrar	5.624	41.685
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes relacionados	220.333	(62.918)
Otras cuentas por cobrar	19.686	(45.371)
Inventarios	167.005	(52.264)
Activos por impuestos corrientes	(18.718)	86.203
Cuentas por pagar comerciales	(159.876)	101.189
Otras cuentas por pagar	(14.403)	104.768
Impuestos por pagar	(118.661)	(246.888)
Beneficios empleados	(222.392)	(282.793)
Efectivo neta proveniente de actividades de operación	<u>747.510</u>	<u>868.577</u>



 Carmen Barriga
 Gerente General



 Shirley Granda
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	7,960,257	8,210,608
Pagado a proveedores y empleados	(6,979,279)	(7,571,201)
(Utilizado en) recibido de otros	[233,468]	229,170
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	747,510	868,577
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo e intangibles	(274,226)	(292,244)
Adquisición de activo biológico	(60,455)	(222,497)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(334,681)	(514,741)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	(434,530)	(792,544)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(434,530)	(792,544)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Disminución neta durante el año	(21,701)	(438,708)
Saldos al comienzo del año	1,036,883	1,475,591
Saldos al final del año	1,015,182	1,036,883

(Continúa...)

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 19 -
9.	Impuestos corrientes	- 20 -
10.	Propiedad y equipo	- 21 -
11.	Activos intangibles	- 22 -
12.	Activos biológicos	- 22 -
13.	Cuentas por pagar comerciales	- 24 -
14.	Otras cuentas por pagar	- 24 -
15.	Beneficios empleados corto plazo	- 24 -
16.	Participación a trabajadores	- 25 -
17.	Impuestos diferidos	- 25 -
18.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 26 -
19.	Ingresos	- 27 -
20.	Costo de ventas	- 27 -
21.	Gastos administrativos y ventas	- 27 -
22.	Impuesto a la renta	- 28 -
23.	Reformas tributarias	- 29 -
24.	Precios de transferencia	- 31 -
25.	Capital social	- 31 -
26.	Reservas	- 32 -
27.	Otros resultados integrales	- 32 -
28.	Resultados acumulados	- 32 -
29.	Eventos subsecuentes	- 32 -
30.	Aprobación de los estados financieros	- 32 -

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A.

1. Información general

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A., es una Sociedad Anónima, constituida el 29 de agosto del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de octubre del 2003, con una duración de 50 años.

Su objeto social es el cultivo de flores y su comercialización, la importación y comercialización de productos agrícolas y de bienes y componentes para embalaje y comercialización de flores, la venta de productos agrícolas y flores; el desarrollo, producción y comercialización de nuevas variedades de flores.

La finca está situada en las faldas del majestuoso volcán Cayambe, en los Andes de Ecuador, a 2.800 metros sobre el nivel del mar; su privilegiada ubicación en el centro del mundo contribuye a la producción de rosas con características únicas y cualidades especiales.

FLORICULTURA JOSARFLOR S.A., en la actualidad cuenta con 35 hectáreas en plantaciones, con una amplia variedad de rosas.

NOVODREAMS HOLDING CÍA. LTDA., es propietaria del 99% del capital de FLORICULTURA JOSARFLOR S.A., por lo que sus estados financieros se incorporan a los de su controladora.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 29.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como retraso en los plazos de pago de clientes como instituciones públicas, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y eliminación de gastos como publicidad, servicios complementarios, entre otros. La Administración para el año 2020 está adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potenciar las ventas.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de FLORICULTURA JOSARFLOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de FLORICULTURA JOSARFLOR S.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior

- Activo financiero a costo amortizado
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del período cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del período como un ajuste de reclasificación
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento a prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado.- la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en períodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado
- Pasivo financiero a valor razonable
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la Administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. FLORICULTURA JOSARFLOR S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

3.6 Activos biológicos

Las plantas productoras se encuentran medidas al costo, que comprende el valor de compra más todos los gastos adicionales que se produzcan hasta que finalice su estado vegetativo. El periodo de amortización inicia en su estado productivo en base a los años estimados de vida útil por el método de línea recta. Posteriormente se miden al valor de costo menos su amortización acumulada y pérdidas por deterioro de valor.

Los productos biológicos son medidas a valor razonable en función a los flujos futuros netos esperados, cuyos efectos se reconocen en el resultado del ejercicio.

3.7 Productos agrícolas

Los productos agrícolas rosas se miden en el punto de cosecha y recolección a su valor razonable, que equivale al pagada a terceros por la compra del mismo tipo de productos.

3.8 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes de acuerdo con los términos del contrato.

Activo de contrato

Un activo del contrato es el derecho de una entidad a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente.

Pasivo de contrato

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido un pago.

Juicios por contratos

La Compañía para determinar el progreso hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño del contrato aplicó el método de producto.

Método del producto- La Compañía reconoce el ingreso en base a los bienes o servicios transferidos hasta el cierre del periodo con relación a los bienes y servicios comprometidos en el contrato.

3.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocida legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.10 Propiedad y equipo

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Invernaderos	18 años
Construcciones	32 años
Muebles y enseres	20 años
Maquinaria y equipo	12 a 28 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.11 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registradas al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos intangibles corresponden a las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las regalías pagadas por plantas adquiridas y cultivadas se amortizan de acuerdo a la duración de la variedad o planta.

3.12 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.13 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.14 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.15 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.16 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, FLORICULTURA JOSARFLOR S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de FLORICULTURA JOSARFLOR S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.17 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.18 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.19 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.20 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de FLORICULTURA JOSARFLOR S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativo</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIF 17	Reemplazará la NIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismas que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.10 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido a las características del negocio sus ventas se concentran en empresas del exterior, las cuales en un momento determinado puede generar cierto deterioro de su cartera.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Platíncha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Platíncha Miami	AAA-	AAA-
Grupo Pramerica	AAA-	

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Indices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$1.383.365
Índice de liquidez	2.8 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.4 veces
Deuda financiera / activos totales	0 %

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Valor razonable con cambios en resultados:					
Inversiones temporales	7	724.459	-	712.347	-
Total		724.459		712.347	
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	290.723	-	324.536	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	865.381	-	1.111.024	-
Total		1.156.104		1.435.560	
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13-14	533.733	-	708.011	-
Total		533.733		708.011	

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cajas	200	50.198
Bancos	290.523	274.338
Inversiones temporales	724.459	712.347
Total	1.015.182	1.036.883

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

B. Cuentas por cobrar no relacionados

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cientes del exterior	816.651	1.035.371
Cientes nacionales	73.595	75.208
Provisión cuentas Incobrables y deterioro	(47.309)	(41.685)
Total	842.937	1.068.894

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Medición de pérdidas crediticias

La Compañía midió las pérdidas crediticias en función a método simplificado de NIIF 9 Instrumentos Financieros. Para determinar la cartera ha sido agrupada en función al vencimiento y se ha determinado la probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia analizando los tres últimos años.

	%	31 de Diciembre del 2019		
		Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Deterioro
De 0 a 30 días	0,42%		539.504	2.274
De 30 a 60 días	1,22%		238.045	2.915
De 60 a 90 días	5,09%		62.091	3.161
De 120 a 180 días	33,78%		16.698	5.640
De 180 a 360 días	99,67%		25.566	25.482
De 360 en adelante	93,28%		8.401	7.837
Total			890.305	47.309

	%	31 de Diciembre del 2018		
		Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Deterioro
De 0 a 30 días	1%		564.466	6.433
De 30 a 60 días	2%		276.311	5.783
De 60 a 90 días	2%		157.226	3.519
De 120 a 180 días	20%		94.555	19.315
De 180 a 360 días	26%		14.780	3.850
De 360 en adelante	85%		3.241	2.750
Total			1.110.579	41.685

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	(41.685)	(22.083)
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	(5.624)	(19.602)
Total	(47.309)	(41.685)

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	109,321	96,589
Impuesto al valor agregado	53,063	47,077
Total activos por impuestos corrientes	162,384	143,666
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	122,118	225,501
Impuesto al valor agregado	14,027	28,231
Total pasivos por impuestos corrientes	136,945	253,732

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

10. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Terrenos	2,307,809	2,307,809
Maquinaria y equipo	2,293,027	2,293,027
Invernaderos	1,922,806	1,922,356
Construcciones generales	1,088,225	953,934
Construcciones hidráulicas	220,559	220,559
Vehículos	126,613	126,613
Instalaciones eléctricas	83,185	83,185
Equipo de computación	68,781	68,359
Construcciones servicio de invernadero	17,453	17,453
Muebles y enseres	16,710	16,710
Postcosecha	-	129,011
Depreciación acumulada	(2,824,974)	(2,556,724)
Total	5,320,194	5,579,292

Descripción	2019				
	Saldo al inicio del año	Ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Terrenos	2,307,809	-	-	-	2,307,809
Maquinaria y equipo	2,293,027	-	-	-	2,293,027
Invernaderos	1,922,356	-	450	-	1,922,806
Construcciones generales	953,934	-	-	134,291	1,088,225
Construcciones hidráulicas	220,559	-	-	-	220,559
Postcosecha	(29,011)	-	5,280	(134,291)	-
Vehículos	126,613	-	-	-	126,613
Equipo de computación	68,359	-	3,422	-	68,781
Instalaciones eléctricas	83,185	-	-	-	83,185
Construcciones servicio de invernadero	17,453	-	-	-	17,453
Muebles y enseres	16,710	-	-	-	16,710
Total	8,136,016	-	9,152	-	8,145,168
Depreciación acumulada	(2,556,724)	-	(268,250)	-	(2,824,974)
Total	5,579,292	-	(259,098)	-	5,320,194

Descripción	2018				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Ventas	Adiciones	Reclasificaciones	
Terranos	2,307,809	-	-	-	2,307,809
Maquinaria y equipo	1,932,074	-	35,929	325,024	2,293,027
Invernaderos	1,864,980	-	57,376	-	1,922,356
Construcciones generales	953,934	-	-	-	953,934
Construcciones hidráulicas	220,559	-	-	-	220,559
Postcosecha	-	-	129,011	-	129,011
Vehículos	120,362	(26,785)	33,036	-	126,613
Equipo de computación	64,520	-	839	-	65,359
Instalaciones eléctricas	57,872	-	26,318	-	83,185
Construcciones servicio de Invernadero	17,453	-	-	-	17,453
Muebles y enseres	16,710	-	-	-	16,710
Equipo de riego (no depreciable)	6,254	-	33,675	(39,929)	-
Total	7,562,527	(26,785)	315,179	285,095	8,136,016
Depreciación acumulada	(2,383,488)	26,785	(200,021)	-	(2,556,724)
Total	5,179,039	-	115,158	285,095	5,579,292

11. Activos Intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Siembras Josarflor 1	1,561,398	1,442,851
Siembras Josarflor 2	1,192,377	1,045,867
Amortización	(2,121,943)	(1,886,607)
Total	631,832	602,111

12. Activos biológicos

A continuación, se detallan los saldos de la cuenta activos biológicos al 31 de diciembre del 2019:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activo siembras Josarflor 1 (a)	504,543	473,397
Activo siembras Josarflor 2 (b)	543,747	514,437
Producto biológico	955,958	951,919
Depreciación	(834,221)	(751,762)
Total	1,170,024	1,187,991

El valor del activo biológico corresponde a la acumulación de las adquisiciones de yemas, plantas e injerto de la siembra.

(a) Saldo correspondiente a gastos incurridos en el inicio de actividades de la Compañía, por concepto de adecuaciones en la finca, pago a los trabajadores y compra de insumos, así como todos los costos incurridos desde la preparación del terreno, valor de adquisición de las plantas, hasta que la misma entre al ciclo productivo o de explotación.

(b) Cuenta originada en el periodo 2012 como resultado de la compra de negocio de la Compañía Quality Service S.A. QUALISA, más los contratos de regalías en el plan siembra 2018.

El detalle de las hipótesis utilizadas en la determinación del valor razonable:

Tipo de activo biológico	Edad del activa	Tasa de descuento	No. de plantas	No. de tallos	Valor de salvamento
3D	1-3 meses	8%	14.000	25.846	5.198
Alba	1-3 meses	8%	24.000	41.508	8.575
Alfambra	1-3 meses	8%	14.640	45.443	2.943
Amorosa	1-3 meses	8%	11.000	23.544	6.073
Amsterdam	1-3 meses	8%	21.200	68.816	3.858
Arleen	1-3 meses	8%	14.500	48.538	2.440
Avalanche	1-3 meses	8%	6.203	20.072	1.564
Blizzard	1-3 meses	8%	10.000	35.706	2.185
Blush	1-3 meses	8%	11.500	23.797	2.926
Cabaret	1-3 meses	8%	25.160	81.669	4.579
Candlelight	1-3 meses	8%	13.000	29.671	7.208
Carpediem	1-3 meses	8%	43.538	93.651	9.647
Carousel	1-3 meses	8%	16.240	42.337	3.068
Cherry Brandy	1-3 meses	8%	9.269	18.710	1.458
Clown	1-3 meses	8%	14.640	34.007	1.512
Contrast	1-3 meses	8%	28.643	84.551	2.346
Coalwater	1-3 meses	8%	14.160	49.124	1.363
Coral Reef	1-3 meses	8%	15.000	41.082	1.827
Coral X-pression	1-3 meses	8%	11.000	16.737	1.724
Cotton Candy	1-3 meses	8%	19.500	54.594	2.428
Country Blues	1-3 meses	8%	8.000	13.309	1.564
Country Home	1-3 meses	8%	11.500	19.946	2.344
Crema de la Crema	1-3 meses	8%	20.336	61.267	2.055
Crema Española	1-3 meses	8%	10.200	33.937	2.841
Dark X-pression	1-3 meses	8%	12.000	12.659	1.487
Deep Purple	1-3 meses	8%	15.000	53.711	5.431
Engagement	1-3 meses	8%	16.700	42.797	5.029
Enjoy	1-3 meses	8%	13.000	34.945	3.331
Esperance	1-3 meses	8%	20.921	67.061	5.809
Explorer	1-3 meses	8%	282.364	589.746	175.164
Finally	1-3 meses	8%	19.000	56.085	10.863
First Lady	1-3 meses	8%	11.700	23.380	2.025
Free Spirit	1-3 meses	8%	15.000	33.322	3.432
Freedom	1-3 meses	8%	233.731	600.661	123.734
Fruteto	1-3 meses	8%	14.000	39.196	1.970
Getcha	1-3 meses	8%	23.040	23.735	7.751
Grey Knights	1-3 meses	8%	13.200	48.471	2.966
Hearts	1-3 meses	8%	25.802	64.331	9.775
Hermosa	1-3 meses	8%	56.765	116.526	20.253
High & Candy	1-3 meses	8%	14.160	43.235	3.369
High & Orange Magic	1-3 meses	8%	44.871	81.167	4.967
High Magic	1-3 meses	8%	21.520	43.441	2.910
High Yellow Magic	1-3 meses	8%	19.200	38.757	1.723
Hilux	1-3 meses	8%	14.000	23.574	2.504
Hot Explorer	1-3 meses	8%	15.000	23.736	5.118
Hot Merengue	1-3 meses	8%	14.160	40.075	1.782
Hot Paris	1-3 meses	8%	11.000	28.453	789
Iguaná	1-3 meses	8%	13.000	20.440	3.079
Iguazu	1-3 meses	8%	26.064	48.595	7.742
Jockey	1-3 meses	8%	14.500	34.271	4.524
Kahala	1-3 meses	8%	24.600	57.893	8.591
La Perla	1-3 meses	8%	20.826	33.167	3.139
Lola	1-3 meses	8%	18.560	43.490	6.453
Ludiana	1-3 meses	8%	10.500	21.622	3.994
Malibú	1-3 meses	8%	14.000	27.977	4.151
Manzón	1-3 meses	8%	15.000	32.257	4.132
Mohana	1-3 meses	8%	13.792	30.918	1.892
Mondial	1-3 meses	8%	265.610	513.890	102.382
Moody Blues	1-3 meses	8%	30.894	73.568	12.787
Moonstone	1-3 meses	8%	13.500	32.592	5.665
Nectarine	1-3 meses	8%	20.200	52.865	2.351
Nena	1-3 meses	8%	12.680	45.404	2.545
News Flash	1-3 meses	8%	17.520	44.431	2.719
Nina	1-3 meses	8%	41.316	133.802	18.392
Orange Crush	1-3 meses	8%	15.000	39.257	1.746
Pink Floyd	1-3 meses	8%	99.812	222.605	60.647
Pink Mondial	1-3 meses	8%	32.600	76.714	18.359
Pink X-pression	1-3 meses	8%	14.000	35.077	3.613
Playa Blanca	1-3 meses	8%	50.333	95.461	21.311
Polar Star	1-3 meses	8%	23.816	65.952	2.933
Pompei	1-3 meses	8%	14.000	21.302	3.394
Purple Haze	1-3 meses	8%	7.290	19.448	540
Ragazza	1-3 meses	8%	26.000	52.281	9.371
Red Paris	1-3 meses	8%	13.460	33.861	4.070
Raspberry	1-3 meses	8%	14.821	38.186	2.337
Rosita Vendala	1-3 meses	8%	20.172	71.413	3.176
Saga	1-3 meses	8%	17.083	45.921	3.977
Salma	1-3 meses	8%	14.160	21.258	4.276

Tipo de activo biológico	Edad del activo	Tasa de descuento	No. de plantas	Ns. de tallos	Valor de salvamento
Samba Pa Ti	1-3 meses	8%	24.816	80.301	4.914
Scarlatá	1-3 meses	8%	42.500	117.212	15.666
Secret Garden	1-3 meses	8%	28.120	73.592	8.647
Señorita	1-3 meses	8%	11.000	21.201	2.184
SHimmer	1-3 meses	8%	14.160	36.053	6.138
Shogun	1-3 meses	8%	14.160	41.798	1.160
Skyflra	1-3 meses	8%	11.020	18.779	2.514
Stardust	1-3 meses	8%	25.436	49.349	4.957
Suitesl Xpresion	1-3 meses	8%	11.000	40.281	4.486
Sweetness	1-3 meses	8%	22.800	46.193	5.789
Talea	1-3 meses	8%	14.674	25.900	2.243
Tara	1-3 meses	8%	18.364	47.501	4.114
Tiber	1-3 meses	8%	45.771	178.422	14.021
Thfanny	1-3 meses	8%	14.160	39.214	2.480
Titanic	1-3 meses	8%	12.609	44.510	5.702
Topaz	1-3 meses	8%	47.950	131.786	13.747
Twilight	1-3 meses	8%	14.160	46.826	2.865
Vendela	1-3 meses	8%	72.381	309.812	14.110
Wasabi	1-3 meses	8%	7.000	13.491	1.390
White Chocolate	1-3 meses	8%	23.160	56.364	13.082
White Topaz	1-3 meses	8%	25.128	41.802	4.306
Zazu	1-3 meses	8%	26.128	42.671	3.324
Total					955.955

Anualmente se realiza un análisis para establecer el valor razonable del producto biológico, en base a los flujos netos futuros, los cambios en el costo del activo originados por este procedimiento se reconocen en resultados del ejercicio.

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar comerciales corresponde a valores pendientes de pago a proveedores locales por un valor de USD\$ 67.100 y USD\$226.976 respectivamente.

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Porción corriente:		
Regalías por pagar	184.054	226.081
Otras por pagar	50.096	78.811
IESS por pagar	54.893	57.427
Anticipos diente	41.209	17.988
Subtotal	330.052	380.307
Porción no corriente:		
Regalías por pagar	136.581	100.728
Subtotal	136.581	100.728
Total	466.633	481.035

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Vacaciones	127.715	144.309
Décimo cuarto sueldo	55.030	53.378
Participación trabajadores (Ver nota 16)	37.713	106.116
Décimo tercer sueldo	19.894	20.891
Otros	53	47.071
Total	240.405	371.765

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	106,116	258,134
Provisión del año	37,713	106,116
Pagos efectuados	(106,116)	(258,134)
Total	37,713	106,116

17. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	87,942	47,921
Total	87,942	47,921

Pasiva por impuestos diferidos

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de propiedad y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S y la medición a valor razonable del activo biológico.

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

31 de Diciembre 2019	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por jubilación patronal y desahucio	(47,921)	(40,021)	-	(87,942)
Propiedad, planta y equipo	255,818	-	(20,988)	234,830
Activo biológico	209,422	210,310	(209,422)	210,310
Total	417,319	170,289	(230,410)	357,198

31 de Diciembre 2018	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por jubilación patronal y desahucio	-	(47,921)	-	(47,921)
Propiedad, planta y equipo	276,864	-	(21,046)	255,818
Activo biológico	221,487	209,432	(221,487)	209,422
Total	498,351	161,511	(242,533)	417,319

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía aplica la tasa del 25% menos 3 puntos porcentuales de Impuesto a la Renta, por ser considerado Exportador Habitual, de acuerdo a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017.

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	111.196	211.400
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	(60.122)	(81.032)

18. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empelo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	1.020.804	988.431
Desahucio	266.936	279.062
Total	1.287.740	1.267.493

Movimiento empleados post-empelo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	988.431	793.828
Costo de los servicios del período corriente	152.049	133.245
Costo por intereses	41.843	31.798
(Ganancias) pérdidas actuariales	(53.980)	80.809
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(107.539)	(39.072)
Beneficios pagados		(12.177)
Saldo al final	1.020.804	988.431

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	279.062	252.108
Costo de los servicios del período corriente	42.797	57.383
Costo por intereses	11.604	9.977
Ganancias actuariales	(13.281)	(25.215)
Beneficios pagados	(53.246)	(15.271)
Saldo al final	266.936	279.062

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019		2018	
	%		%	
Tasa de descuento	3,62%		4,25%	
Tasa de incremento salarial	1,50%		1,50%	
Tasa de rotación	11,60%		13,33%	

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los periodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos.

19. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Exportaciones	7,704,391	8,394,162
Ventas local flor exportación	174,993	88,323
Ventas local flor nacional	3,905	2,886
Medición razonable activos biológicos	4,036	(54,842)
Créditos en ventas	(166,785)	(98,147)
Total	7,720,740	8,332,382

Contratos con clientes

Los ingresos ordinarios reconocidos al 31 de diciembre del 2019 en un 100% corresponden a contratos con clientes en los que se mantiene como obligación de desempeño la venta y exportación de rosas y sobre los cuales no se han identificado contraprestaciones variables importantes.

20. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costo de ventas y producción de rosas	6,047,092	6,146,748
Total	6,047,092	6,146,748

21. Gastos administrativos y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Gastos administrativos

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos y salarios	634,404	698,355
Participación trabajadores	37,713	106,116
Gastos no deducibles	96,089	127,184
Gastos de personal	61,304	84,563
Gastos generales	69,586	52,304
Gastos de servicios	8,969	17,855
Mantenimiento general	55,770	17,777
Materiales y suministros	13,285	11,878
Baja de cartera	-	8,062
Depreciación	7,872	6,674
Total	984,992	1,102,768

Gastos de ventas

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos y salarios	590.626	410.057
Gastos generales	106.955	125.796
Gastos de servicios	86.850	90.058
Gastos de personal	20.170	14.690
Mantenimiento general	5.116	7.733
Depreciación	8.728	8.157
Materiales y suministros	3.004	2.815
Total	621.449	659.306

22. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% en el caso de exportadores habituales) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúa el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	217.668	546.222
Más gastos no deducibles	122.048	359.587
Generación y reversión de diferencias temporarias	199.693	54.842
Menos Ingresos exentos	[40.054]	-
Más participación trabajadores	6.008	-
Mediación salario digno	73	257
Base Imponible	503.436	960.908
Impuesto a la renta calculado por el 22%	111.796	211.400
Anticipo calculado	-	97.931
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	111.796	211.400

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2017 al 2019.

23. Reformas tributarias

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

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

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

Las tarifas son las siguientes:

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

Reformas al Código Tributario

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

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

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

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

Ingreso de actividades agropecuarias

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

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

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

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

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

Reformas impuesto al valor agregado

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

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

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

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

Régimen Impositivo para Microempresas

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

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

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

- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Dólares

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

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

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

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

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

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

24. Precios de transferencia

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

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

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

25. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$1.000 dividido en mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

26. Reservas

Reserva Legal

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

Reserva facultativa

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte a la totalidad de las utilidades líquidas anuales.

27. Otros resultados integrales

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

28. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

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

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

Utilidades retenidas:

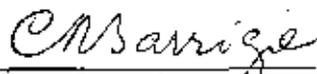
El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

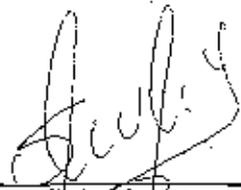
29. Eventos subsecuentes

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

30. Aprobación de los estados financieros

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


Carmen Barriga
Gerente General


Shirley Ordoñez
Contadora General