



NEGRETEFARMS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Con el informe de los auditores independientes

NEGRETEFARMS S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019

Con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio neto
- Flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
NEGRETEFARMS S.A.:

Opinión calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **NEGRETEFARMS S.A.**, (una compañía constituida en el Ecuador de propiedad de la Familia Negrete) y que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección de nuestro informe: **Bases para la opinión calificada** – Limitaciones en el alcance del auditor, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **NEGRETEFARMS S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Bases para la opinión calificada

Limitaciones en el alcance del auditor

Tal y como se describe en la nota 1.3. adjunta a los estados financieros, la Compañía al 31 de diciembre de 2019 ha realizado construcciones y mantiene sus plantaciones de brócoli en la propiedad del Fideicomiso de Garantía CERRILLANA – LAAD. La Compañía no ha puesto a nuestra disposición la documentación soporte suficiente y apropiada que permita concluir que la utilización de la propiedad descrita, está autorizada por el Fideicomiso. Así también según acta de Asamblea General Extraordinaria y Universal de accionistas del 4 de agosto de 2018, se informa que el accionista El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil, Comercial e Industrial transfirió sus derechos fiduciarios a la Compañía. Los derechos fiduciarios no han sido registrados en los estados financieros adjuntos y la Compañía no ha provisto la documentación soporte legal necesaria que confirme dicha transferencia. Debido a la falta de esta documentación, no es posible concluir sobre los efectos en los estados financieros adjuntos de estos asuntos y si es necesario incluir ajustes o revelaciones adicionales.

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en nuestro informe, en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de **NEGRETEFARMS S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética, de conformidad con dichos requerimientos y con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la Gerencia de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno que la Gerencia determine es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar cuando corresponda, los asuntos relativos con negocio en marcha; y utilizar el principio contable de negocio en marcha; a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base a esos estados financieros.

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de un fraude es mayor que si la distorsión importante resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que son apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada y si en base a la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información revelada en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Informe de los Auditores Independientes (continuación)

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

BIT & T

BIT&T Auditores y Consultores Cía. Ltda.

Registro Nacional de Auditor Externo No. 1073



Betsi Iglesias Tinoco

Registro de Contador Público Autorizado No. 21.333

Quito, Ecuador

25 de junio de 2020

NEGRETEFARMS S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Activo corriente				Pasivo			
Efectivo y bancos	5	24,923	29,132	Pasivo corriente			
Cuentas por cobrar	6	815	136,682	Proveedores y otras cuentas por pagar	12	357,497	414,257
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13	153,332	-	Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	205,174	37,000
Impuestos por recuperar	15	30,450	9,377	Impuestos por pagar	15	2,119	1,688
Inventarios	7	27,939	41,256	Beneficios a empleados	14	93,877	46,708
Anticipo a proveedores	8	-	20,200				
Activo biológico	9	124,566	126,807				
Total activo corriente		362,025	363,454	Total pasivo corriente		658,667	499,653
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Construcciones, muebles y equipos, neto	10	470,167	349,288	Cuentas por pagar a partes relacionadas	13	112,834	178,207
Inversiones en acciones	11	135,000	-	Beneficios a empleados	14	7,236	5,768
Activo por impuesto a la renta diferido	13	1,809	1,442				
Total activo no corriente		606,976	350,730	Total pasivo no corriente		120,070	183,975
				Total pasivo		778,737	683,628
				Patrimonio			
				Capital social	16	1,000	1,000
				Aportes para futuras capitalizaciones	17	-	57,663
				Resultados acumulados		189,264	(28,107)
				Total patrimonio		190,264	30,556
Total activo		969,001	714,184	Total pasivo y patrimonio		969,001	714,184

Diego Francisco Negrete Ramos
Gerente General

Robertson Germánico Pruna Tapia
Gerente Administrativo

Myriam del Pilar Jimenez Terán
Contadora General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

NEGRETEFARMS S.A.

Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1.982.682	937.674
Costo de ventas:			
Materiales directos		(1.164.561)	(559.735)
Mano de obra		(437.606)	(194.069)
Costos generales de producción		(117.171)	(184.090)
Utilidad (pérdida) bruta		<u>263.344</u>	<u>(220)</u>
Otros ingresos no operacionales	19	38.738	6.000
Gastos operacionales:			
Sueldos y beneficios sociales		(107.289)	(26.151)
Servicios básicos		(897)	(628)
Honorarios profesionales		(6.714)	(4.197)
Impuestos y contribuciones		(2.145)	(313)
Mantenimiento		(7.116)	(1.264)
Depreciación		(5.422)	(522)
Otros ingresos, netos		(1.462)	(1.721)
Gastos financieros, netos		(1.940)	(533)
		<u>(132.985)</u>	<u>(35.329)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		169.097	(29.549)
Impuesto a la renta	15 (c)	2.693	1.442
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>171.790</u>	<u>(28.107)</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Resultados actuariales	14 (b)	9.303	-
Impuesto diferido	15 (c)	(2.326)	-
Utilidad (pérdida) neta del año y resultado integral del año		<u>178.767</u>	<u>(28.107)</u>


Diego Francisco Negrete Ramos
Gerente General

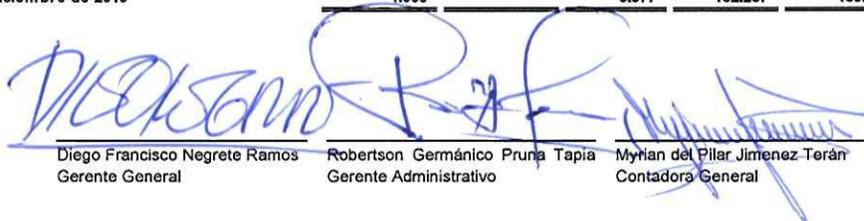

Robertson Germánico Pruna Tapia
Gerente Administrativo


Myrian del Pilar Jimenez Terán
Contadora General

NEGRETEFARMS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Notas	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados		Total	Total
			Otros resultados integrales	Resultados acumulados		
Saldo al 24 de abril de 2018	-	-	-	-	-	-
Más (Menos):						
Aportes para futuras capitalizaciones	17	58,663	-	-	-	58,663
Capitalización de aportes	16	(1,000)	-	-	-	-
Pérdida neta del ejercicio		-	-	(28,107)	(28,107)	(28,107)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>1,000</u>	<u>57,663</u>	<u>-</u>	<u>(28,107)</u>	<u>(28,107)</u>	<u>30,556</u>
Más (Menos):						
Aportes para futuras capitalizaciones	17	(57,663)	-	-	-	(57,663)
Ajustes	18	-	-	38,604	38,604	38,604
Resultados actuariales, neto		-	6,977	-	6,977	6,977
Utilidad neta del ejercicio		-	-	171,790	171,790	171,790
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1,000</u>	<u>-</u>	<u>6,977</u>	<u>182,287</u>	<u>189,264</u>	<u>190,264</u>



 Diego Francisco Negrete Ramos Robertson Germánico Pruna Tapia Myriam del Pilar Jimenez Terán
 Gerente General Gerente Administrativo Contadora General

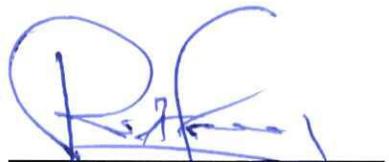
Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

NEGRETEFARMS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
 Expresadas en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2,004,415	804,738
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,755,658)	(435,352)
Pago de impuesto a la renta	(21,073)	(9,377)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>227,684</u>	<u>360,009</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adiciones de maquinaria, vehículos y equipos, neto	(145,933)	(355,506)
Venta de maquinaria, vehículos y equipos, neto	4,040	-
Adiciones de inversiones en acciones	(90,000)	-
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(231,893)</u>	<u>(355,506)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Efectivo neto recibido del accionista	-	24,629
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>24,629</u>
(Disminución) aumento neta en efectivo en caja y bancos	<u>(4,209)</u>	<u>29,132</u>
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	<u>29,132</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u>24,923</u>	<u>29,132</u>


 Diego Francisco Negrete Ramos
 Gerente General


 Robertson Germánico Pruna Tapia
 Gerente Administrativo


 Myrian del Pilar Jimenez Terán
 Contadora General

NEGRETEFARMS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2019 Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

1.1. Operaciones

NEGRETEFARMS S.A., “la Compañía”, se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública celebrada el 24 de abril de 2018 e inscrita en el Registro Mercantil, el 8 de mayo de 2018. Su objeto social principal es realizar el cultivo de brócoli, col, coliflor; sin embargo, también podrá cultivar legumbres, verduras y hortalizas sean de hoja o de tallo, de fruto o de raíces bulbosas o tuberosas, el cultivo de tubérculos, inclusive el cultivo de cereales. La Compañía podrá cosechar sus cultivos, limpiarlos y empacarlos para su comercialización al por mayor y menor, inclusive exportar. También podrá industrializar todo tipo de productos agrícolas en fresco o conserva.

Aunque la fecha de constitución fue en el mes de abril de 2018, la Compañía inicio sus operaciones en el mes de marzo de 2018, para lo cual su accionista El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil Comercial e Industrial, le brindó soporte económico y administrativo.

Actualmente, la principal actividad de la Compañía es el cultivo y venta de brócoli al por mayor.

Los clientes principales de la Compañía son Provefrut S.A., con el cual inició la relación comercial desde su constitución y a partir del año 2019, su compañía asociada Floretsrejas C.A. Ver nota 11.

Las oficinas principales de la Compañía están ubicadas en el Cantón Lasso, Av. Santa Ana Alto De Tanicuchi, Cotopaxi – Ecuador.

1.2. Asunto relacionado con COVID-19

Desde finales de enero de 2020, la humanidad ha sido testigo de la evolución del virus conocido como COVID-19, y su efecto, primeramente, en China, y su posterior extensión a la fecha a casi la totalidad de los países del mundo. Como resultado del brote del virus COVID-19, a finales del año 2019, y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS), declaró a esta enfermedad como una pandemia. El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que el 16 de marzo de 2020, se emitió el decreto presidencial 1017, con el que se decreta el “estado de excepción” y “emergencia sanitaria nacional”; el cual implica la restricción de la circulación en el país, bajo ciertas condiciones tendientes a contener la propagación como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción y/o suspensión drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de los estados financieros, se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas y los efectos que las mismas pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la Compañía.

Al ser estas disposiciones eventos posteriores al período sobre el que se informa, son considerados como hechos posteriores, que no requieren de ajuste y no generan impacto sobre el reconocimiento y medición de los activos y pasivos a la fecha de preparación de los estados financieros. Así mismo, tampoco se pueden estimar razonablemente los efectos que estos hechos pudieran tener sobre la situación financiera, el resultado de las operaciones y flujos de efectivo de la Compañía a futuro.

1.3. Uso de propiedad de terceros

La Compañía, al 31 de diciembre de 2019 y por el período del 24 de abril de 2018 a la fecha, realiza las actividades de cultivo y cosecha de brócoli en la propiedad denominada Hacienda Las Rejas, ubicada en la parroquia y cantón Pujilí, provincia de Cotopaxí, con una superficie de 116 hectáreas. La Hacienda Las Rejas es de propiedad de la Compañía Nintanga S.A. (proveedor de la Compañía y subsidiaria de Provefrut S.A., principal cliente de la Compañía), quien, a su vez, a través de escritura de adhesión entregó la propiedad al Fideicomiso de Garantía CERRILLANA – LAAD. El Fideicomiso de Garantía se constituyó el 6 de octubre de 2016, con el aporte por El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil, Comercial e Industrial, de un lote de terreno ubicado en la Parroquia de Pastocalle. El Fideicomiso es administrado por Latintrust S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos.

La propiedad aportada por Nintanga S.A., al Fideicomiso de Garantía CERRILLANA – LAAD, fueron entregados a título de comodato precario a El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil, Comercial e Industrial, accionista de NEGRETEFARMS S.A. Las principales condiciones para la entrega de la Hacienda Las Rejas a El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil, Comercial e Industrial a título de comodato precario son:

- a. El Fideicomiso conserva el derecho de dominio sobre los bienes fideicomitidos.
- b. El comodatario está facultado a utilizar los bienes que le han sido asignados. Los bienes sólo podrán ser usados por

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

- el comodatario.
- c. El comodatario no puede arrendar los bienes fideicomitidos, ni darlos, ni entregarlos o ceder la custodia y tenencia a ningún título y bajo ninguna forma contractual, salvo notificación escrita que deberá hacer llegar a la Fiduciaria para su aceptación.

Según consta en acta de Asamblea General Extraordinaria y Universal del 4 de agosto de 2018, El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil, Comercial e Industrial, transfirió los derechos fiduciarios del Fideicomiso CERRILLANA – LAAD a NEGRETEFARMS S.A.

Por la utilización de la propiedad Hacienda Las Rejas, la Compañía no mantiene documentación legal que autorice su uso y no se han realizado pagos durante los años 2018 y 2019, por este concepto. Como se muestra en la nota 9, la Compañía ha realizado inversiones en construcciones en esta propiedad.

1.4. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 24 de junio de 2020, y serán puestos a consideración de los accionistas para su aprobación. La Gerencia de la Compañía considera que serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.3. Juicios contables, estimaciones y suposiciones significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la administración efectúe juicios, estimaciones y suposiciones que afectan los montos reportados de ingresos, gastos, activos y pasivos, y sus revelaciones adjuntas; así como las revelaciones de pasivos contingentes. La incertidumbre sobre estas suposiciones y estimaciones podrían dar lugar a resultados que requieren un ajuste material en el valor en libros de los activos o pasivos que afecten períodos futuros.

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la administración ha realizado varios juicios. Para aquellos que la Gerencia ha evaluado tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, están revelados en las notas individuales de la cuenta del estado financiero relacionado.

Las suposiciones claves e incertidumbres sobre las estimaciones y su efecto en el futuro, a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros, fueron evaluadas por la administración de la Compañía, considerando aquellas que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos y pasivos dentro del próximo año financiero; y son descritas en las notas individuales de las cuentas de los estados financieros que se describen a continuación. La Compañía basó sus suposiciones y estimaciones en los parámetros e información disponible en la fecha en que se preparan y emiten los estados financieros. Circunstancias y suposiciones existentes que podrían cambiar en futuro, debido principalmente a cambios en el mercado o circunstancias que van más allá del control de la Compañía; serán reflejadas en los estados financieros, cuando dichas suposiciones ocurren. Ver nota 4.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- (i) espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación,
- (ii) mantiene el activo principalmente con fines de negociación,
- (iii) espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que informa, o
- (iv) el activo es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- (i) espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación,
- (ii) mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación,
- (iii) el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa,
o
- (iv) no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

3.2. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos reconocido en el estado de situación financiera comprende el efectivo disponible en caja y los saldos bancarios en bancos nacionales. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.3. Instrumentos financieros

La valuación de los instrumentos financieros de la Compañía se determina por medio del valor razonable o el costo amortizado, según se define a continuación:

Valor razonable – El valor razonable de un instrumento financiero que es negociado en un mercado financiero organizado es determinado por referencia a precios cotizados en ese mercado financiero para negociaciones realizadas a la fecha del estado de situación financiera. Para aquellos instrumentos financieros para los que no existe un mercado financiero activo, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valuación. Tales técnicas incluyen transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua; referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente semejante; y el descuento de flujos de efectivo y otros modelos de valuación.

Costo amortizado – El costo amortizado es calculado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier estimación por deterioro. El cálculo toma en consideración cualquier premio o descuento en la adquisición e incluye costos de la transacción y honorarios que son parte integral de la tasa de interés efectiva.

La Compañía reconoce como instrumentos financieros básicos al efectivo y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas, anticipo a proveedores, proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas.

(i) Activos y pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros, se reconocen cuando la Compañía es parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Se reconocen inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de la transacción), excepto aquellos instrumentos que se registran posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

Con posterioridad los activos y pasivos financieros se miden, si se trata de instrumentos de deuda, al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes, se miden al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (neto del deterioro del valor).

El costo amortizado de los activos o pasivos financieros en cada fecha que se informa, es el neto de:

- (a) El importe al que se mide en el reconocimiento inicial del activo o pasivo financiero,
- (b) Menos los reembolsos del principal,
- (c) Más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,
- (d) Menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

Los activos financieros y los pasivos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán inicialmente a un importe no descontado.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares), se da de baja cuando:

- (a) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- (b) Se transfieran sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo; o,
- (c) A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control de activo a otra parte, y esta parte tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad. En este caso, (i) se da de baja el activo y (ii) se reconoce por separado cualquier derecho y obligación conservado o creado en la transferencia

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de los intereses o del principal;
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habrían otorgado en otras circunstancias.
- Es probable que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera;
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

3.4. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

Se usa la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de un activo

NEGRETEFARMS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos idénticos o activos similares. Normalmente es el precio del comprador actual.
- Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para activos idénticos o activos similares en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas.
- Estimaciones utilizando técnicas de valoración. El objetivo es estimar el precio de la transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua.

3.5. Inventarios

Los inventarios de abonos, fertilizantes, insumos y materiales se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el precio de la última compra.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

El costo de inventarios de abonos, fertilizantes, insumos y materiales incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte, impuestos no recuperables y otros incurridos para llevarlos a su ubicación y condición necesaria para su utilización o consumo, netos de descuentos recibidos atribuibles a estos inventarios.

Cuando las condiciones del mercado generan, que el costo supere su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor que se registra en los resultados del período en que se produce.

3.6. Activo biológico

El activo biológico representa las plantaciones de brócoli que al 31 de diciembre están en proceso de crecimiento. El ciclo de crecimiento del activo es de 90 días, período en el cual el brócoli está listo para su cosecha y venta. El activo se mide al costo e incluye principalmente insumos y mano de obra. No existe un mercado activo y precios referenciales para la medición a valor razonable de la planta durante el proceso de crecimiento.

3.7. Construcciones, muebles y equipos

Las construcciones, muebles y equipos se miden al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las construcciones, muebles, equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de muebles, equipos y vehículos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

Las construcciones, muebles y equipos, se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años.

La Compañía no considera que estos bienes contemplen un valor residual, puesto que dentro de las intenciones no se prevé comercializar sus activos.

La vida útil para estos activos, medida en años es como sigue:

Descripción	Vida útil
Construcciones y edificaciones	25 - 56 años
Maquinaria y equipo	10 - 27 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	8 años
Vehículos	5 años

Una partida de construcciones, muebles y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo), se incluyen en el estado de resultados.

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados, se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

3.8. Arrendamientos

La determinación de si un contrato es o contiene un arrendamiento se basa en el fondo económico del acuerdo a la fecha de inicio del arrendamiento. El contrato es, o contiene, un arrendamiento si el cumplimiento del mismo depende del uso de un activo (o activos) específico y el acuerdo implica un derecho de uso del activo (o activos), aunque dicho activo (o activos) no esté especificado explícitamente en el contrato.

La Compañía como Sub arrendador:

Los arrendamientos en los que la Compañía mantiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado se clasifican como arrendamientos operativos. Los costos directos iniciales incurridos al negociar y contratar el arrendamiento operativo se añaden al valor en libros del activo arrendado y se registran a lo largo del periodo del arrendamiento aplicando el mismo criterio que para los ingresos por alquiler. Las rentas contingentes se registran como ingresos en el periodo en el que son obtenidas.

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento con la compañía relacionada Floretsrejas C.A. por el uso de un galpón de la propiedad en la que opera la Compañía. Ver nota 1.3.

3.9. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en compañías, se contabilizan considerando que se trata de inversiones en asociadas. Se consideran asociadas aquellas entidades sobre las que el inversor tiene una influencia significativa, y esta influencia significativa consiste en el poder de intervenir en las decisiones de políticas financieras y de operación de la participada, sin llegar a tener el control, ni el control conjunto en las compañías.

La Compañía registra inicialmente las inversiones al costo y posteriormente la inversión es ajustada por los cambios netos del patrimonio de la compañía en la que ha invertido. Los cambios en la inversión por el reconocimiento del valor proporcional del patrimonio de las compañías en las que invierte, se registran en el resultado del período en que se producen. Las distribuciones de dividendos que se reciban posteriormente, se reconocen reduciendo el importe en libros de la inversión.

3.10. Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros que la Compañía considera son: construcciones, muebles y equipos.

La Compañía evalúa, a fin de cada año, si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado.

Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

La evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

3.11. Provisiones y pasivos contingentes

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

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

3.12. Impuestos

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

Impuesto a la renta corriente:

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

La Compañía se constituyó el 24 de abril de 2018 y se encuentra exonerada del impuesto a la renta hasta el año 2022; tal y como establece la Ley en vigencia para las sociedades nuevas que se constituyan con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas. La Compañía goza de la exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. La Compañía desde el año 2018 de inicio de operaciones generó ingresos.

Impuesto a la renta diferido:

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de la utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Exposición tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas, incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.13. Beneficios a empleados

Corto plazo:

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

Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como:

- (a) Sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social;
- (b) Ausencias remuneradas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias anuales remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), cuando se espere que tengan lugar dentro de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios relacionados;
- (c) Participaciones en ganancias e incentivos pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes (tales como el 15% de la participación a los trabajadores en las utilidades contables de la Compañía);
- (d) Bonificaciones de desempeño o comisiones en base a las ventas efectuadas.
- (e) Beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como asistencia médica, alojamiento, automóviles y entrega de bienes y servicios gratuitos o subvencionados).

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos y post-empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo, se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera como otro resultado integral, en el período en el que se producen y no se reclasifican a la utilidad o pérdida del período.

Beneficios de terminación:

La Compañía reconoce un beneficio de terminación, cuando resuelve sus contratos laborales y reconoce un pasivo y un gasto el momento que rescinde el vínculo que le une con un empleado. Se mide los beneficios por terminación por la mejor estimación del desembolso que se requiere para cancelar la obligación en la fecha sobre la que se informa.

3.14. Capital social

El capital social se mide a valor nominal para todas las acciones emitidas.

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.15. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía, se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en el estado de situación financiera, en el período en el que los Accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos, con base en sus estatutos sociales.

3.16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago o rebajas por volumen de ventas.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados o el grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa puede ser medido con fiabilidad; y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y tanto el monto del ingreso como de los costos incurridos, pueden ser medidos con fiabilidad.

Las ventas de los productos agrícolas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos.

3.17. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan.

3.18. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía, a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste, son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativos, utilizados por la gerencia:

4.1. Estimación del deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente, en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar, un análisis individual del deudor y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

4.2. Estimación del deterioro de inventarios

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados del año, una estimación para inventarios, para cubrir las pérdidas por inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización o comercialización.

4.3. Vida útil de construcciones, muebles y equipos

Las construcciones, muebles y equipos se registran al costo y se deprecia con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos 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 con 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. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

de uso futuro de los activos.

4.4. 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

4.5. Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes y podrían requerir ajustes por impuestos en el futuro.

4.6. Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar se basa en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4.7. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo serán resueltas cuando uno o más eventos futuros inciertos ocurran o no se produzcan. La evaluación de la existencia y el potencial efecto de las contingencias conllevan el ejercicio de juicios significativos y el uso de estimaciones relacionados a la resolución de los eventos futuros.

4.8. Obligaciones por beneficios a empleados en planes de pensiones

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

5. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Notas	2019	2018
Caja chica		300	300
Bancos locales	a.	24,623	28,832
		24,923	29,132

a. Bancos locales incluye depósitos a la vista.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar, es como sigue:

NEGRETEFARMS S.A.
 Notas explicativas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2019
 Expresadas en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	a.	729	134,682
Otras cuentas por cobrar		86	2,000
		<u>815</u>	<u>136,682</u>

a. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos en clientes es cartera corriente.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de inventarios, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Abonos y fertilizantes	23,401	38,416
Insumos y materiales	4,531	2,840
	<u>27,939</u>	<u>41,256</u>

8. ANTICIPO A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre 2018, el saldo de los anticipos entregados a proveedores, es como sigue:

	<u>2018</u>
Segundo Limaico	12,000
Segundo Zumba	7,000
Otros	1,200
	<u>20,200</u>

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del activo biológico representa los costos en plantaciones de brócoli por 124,566 y 126,807 respectivamente.

Durante los años 2019 y 2018, el activo biológico tuvo el siguiente movimiento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	126,807	-
Costo de producción y crecimientos	1,717,097	1,064,700
Ventas	(1,719,338)	(937,893)
Saldo final	<u>124,566</u>	<u>126,807</u>

10. CONSTRUCCIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de las construcciones, muebles y equipos se encontraba constituido como sigue:

NEGRETEFARMS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Construcciones y edificaciones	223,666	(4,155)	219,511	140,403	(755)	139,648
Maquinaria y equipo	246,796	(19,306)	227,490	201,677	(5,070)	196,607
Equipo de computación	11,827	(1,840)	9,987	11,827	(233)	11,594
Muebles y enseres	7,971	(415)	7,556	-	-	-
Vehículos	6,179	(556)	5,623	1,599	(160)	1,439
	496,439	(26,272)	470,167	355,506	(6,218)	349,288

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de las construcciones, muebles y equipos es como sigue:

Notas	Construcciones y edificaciones	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Total
Saldo al 24 de abril de 2018	-	-	-	-	-	-
Costo:						
Adiciones	140,403	201,677	11,827	-	1,599	355,506
Depreciación:						
Depreciación del año	a. (755)	(5,070)	(233)	-	(160)	(6,218)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	139,648	196,607	11,594	-	1,439	349,288
Costo:						
Adiciones	83,263	50,119	-	7,971	4,580	145,933
Venta	-	(5,000)	-	-	-	(5,000)
Depreciación:						
Depreciación del año	a. (3,400)	(14,736)	(1,607)	(415)	(396)	(20,554)
Venta	-	500	-	-	-	500
Saldo al 31 de diciembre de 2019	219,511	227,490	9,987	7,556	5,623	470,167

a. La depreciación se reconoce en costo de ventas por 15,133 en 2019 y 5,696 en 2018; y en gastos generales por 5,422 en 2019 y 522 en 2018.

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2019, las inversiones en acciones, representan el 30% de tenencia en la compañía Floretsrejas C.A. por 135,000.

El 27 de febrero de 2019, se constituye Floretsrejas C.A., con un capital suscrito de 450,000. La aportación de la Compañía por 135,000, fueron pagados como sigue: 90,000 hasta el 31 de diciembre de 2019 y el saldo de 45,000, en el mes de febrero de 2020. Floretsrejas C.A., tiene por objeto social el procesamiento y comercialización de legumbres.

Por el año 2019, el 63 % de la producción de la Compañía fue vendida a Floretsrejas C.A.

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar, es como sigue:

NEGRETEFARMS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Agripac S.A.	90,692	150,628
Nintanganga S.A.	78,906	98,031
Proflower S.A.	42,581	-
Quimasa S.A.	24,422	22,670
Merlo Bravo Santiago	5,215	42,649
Corporacion Internacional De Cultivos Corpcultivos S.A	17,991	-
Orozco Tapia Martha Cecilia	9,128	16,195
Otros	88,562	84,084
	357,497	414,257

Las cuentas por pagar corresponden principalmente a la compra de plántulas e inventarios como abonos, fertilizantes e insumos materiales.

13. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos con partes relacionadas

Cuentas por cobrar:

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar representan ventas efectuadas a Floretsrejas C.A. por 153,332, con vencimientos de hasta 15 días.

Cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar a partes relacionadas y Accionistas, es como sigue:

Cuentas por pagar corto plazo:

	Notas	Naturaleza de la relación	2019	2018
El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil Comercial e Industrial	a.	Accionista	150,000	30,000
Floretsrejas C.A.	b.	Asociada	43,747	-
Francisco Negrete	c.	Relacionado	6,427	7,000
Diego Negrete	d.	Accionista	5,000	-
			205,174	37,000

Cuentas por pagar largo plazo:

	Notas	Naturaleza de la relación	2019	2018
El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil Comercial e Industrial	a.	Accionista	64,998	178,207
Diego Negrete	d.	Accionista	47,836	-
			112,834	178,207

- a. Corresponde a reembolsos realizados a su relacionada por la compra de activos, inventarios y otros servicios que fueron cubiertos por el accionista al inicio de la operación. Esta cuenta por pagar no devenga intereses y el vencimiento es hasta abril de 2021. La Compañía ha suscrito un convenio de pago con el accionista en la que establece que en el 2020 cancelará los 150,000 y el resto hasta abril 2021.
- b. Corresponde al capital pendiente de pago de las inversiones realizadas.
- c. Corresponde a un préstamo otorgado por el accionista. Esta cuenta por pagar no devenga intereses y el vencimiento es hasta diciembre de 2020.
- d. Corresponde a anticipos entregados a los relacionados y accionistas para la compra de maquinaria. Esta cuenta por pagar no devenga intereses y el vencimiento es hasta diciembre de 2021. La Compañía ha suscrito un convenio de pago con el accionista en la que establece que en el 2020 cancelará los 5,000 y el resto hasta

NEGRETEFARMS S.A.
 Notas explicativas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2019
 Expresadas en Dólares de E.U.A.

diciembre 2021.

(b) Transacciones con partes relacionadas

Durante el año 2019 y 2018, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y Accionistas fueron como sigue:

	Tipo de transacción	2019	2018
Floretsrejas C.A.	Venta de inventario	1,241,686	-
Floretsrejas C.A.	Arrendamiento	4,000	-
Floretsrejas C.A.	Servicios técnicos	20,000	-
Floretsrejas C.A.	Reembolso de gastos	784	-
El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil Comercial E Industrial	Reembolso de gastos	-	313,211
El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil Comercial E Industrial	Compra de activos	23,322	-
El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil Comercial E Industrial	Préstamo	159,543	2,700
El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil Comercial E Industrial	Anticipo	-	1,500
Francisco Negrete	Anticipo	-	7,000
		<u>1,449,335</u>	<u>324,411</u>

Las compras y gastos de arriendo a partes relacionadas se realizan a precios pactados entre las partes.

(c) Remuneraciones del personal clave de la Gerencia

La Administración de la Compañía incluye como miembros clave a la Gerencia General. En la actualidad, el órgano máximo de decisión es la Junta General de Accionistas.

No existen costos por remuneraciones y beneficios sociales de la Gerencia General al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de beneficios a empleados corto plazo, es como sigue:

	Notas	2019	2018
Sueldos por pagar		34,090	23,215
Beneficios sociales	a.	22,825	17,190
Participación a trabajadores	a.	29,841	-
Seguro social	a.	7,121	6,303
		<u>93,877</u>	<u>46,708</u>

a. El movimiento de los beneficios a empleados por el año 2019 y 2018, es como sigue:

NEGRETEFARMS S.A.
 Notas explicativas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2019
 Expresadas en Dólares de E.U.A.

31 de diciembre de 2019				
	Saldo inicial	Provisiones	Pagos	Saldo final
Beneficios sociales	17,190	62,213	(56,578)	22,825
Participación a trabajadores	-	29,841	-	29,841
Seguro social	6,303	79,843	(79,025)	7,121
	23,493	171,897	(135,603)	59,787

31 de diciembre de 2018				
	Saldo inicial	Provisiones	Pagos	Saldo final
Beneficios sociales	-	30,712	(13,522)	17,190
Participación a trabajadores	-	-	-	-
Seguro social	-	38,525	(32,222)	6,303
	-	69,237	(45,745)	23,493

(b) Largo plazo:

El Código del Trabajo establece que los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios de largo plazo, es como sigue:

	Notas	2019	2018
Jubilación patronal	a.	3,773	3,444
Desahucio	a.	3,463	2,324
		7,236	5,768

a. La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2019	2018	2019	2018
Saldo al inicio	3,444	-	2,324	-
Gasto del período:				
Costo de servicios actuariales	8,018	3,303	3,234	2,229
Costo de interés	146	141	97	95
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(828)	-	-	-
Ganancias actuariales	(7,007)	-	(1,468)	-
Pagos realizados	-	-	(724)	-
Saldo al final	3,773	3,444	3,463	2,324

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio, son como sigue:

NEGRETEFARMS S.A.
 Notas explicativas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2019
 Expresadas en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

El análisis de sensibilidad de la tasa de descuento e incremento salarial, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento +0,5%	(380)	(76)	(381)	(69)
Tasa de descuento -0,5%	435	84	430	77
Incremento salarial +0,5%	463	103	441	87
Incremento salarial -0,5%	(415)	(94)	(392)	(79)

Número de empleados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el número de empleados y trabajadores activos fue de 56 y 55, respectivamente.

15. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por recuperar por 30,450 y 9,377 respectivamente, consiste de retenciones de impuesto a la renta efectuadas a la Compañía que se constituye en crédito tributario para los siguientes ejercicios fiscales.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de impuestos por pagar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor agregado por pagar	300	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,339	1,255
Retenciones en la fuente de IVA	480	433
	<u>2,119</u>	<u>1,688</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, debido a lo indicado en sección 3.12, la Compañía no calculó y pagó impuesto a la renta corriente. La Compañía reconoció los efectos del impuesto diferido (activo e ingreso) por 2,693 y 1,442, durante los años 2019 y 2018, por las diferencias señaladas en la nota (c).

(c) Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

<u>Diferencias temporarias:</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Estado de resultados</u>		<u>Efecto en</u>	<u>Saldo final</u>
	<u>2018</u>	Generación	Utilización	<u>patrimonio</u> <u>Reconocido</u> <u>en ORI</u>	<u>2019</u>
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1,442	2,874	(181)	(2,326)	1,809

NEGRETEFARMS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

(d) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Al 31 de diciembre de 2019, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2018.

(e) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del impuesto a la renta lo siguiente:

- Por un período de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.
- Por un período de 12 años las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.
- Por un período de 8 años, las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados, que se realicen en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil.
- Por un período de 15 años, las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera.
- Por un período de 3 años las microempresas.
- Por un período de 20 años los emprendimientos turísticos de micro, pequeñas y medianas empresas de turismo comunitario y/o asociativo.

La exoneración para las sociedades nuevas o existentes, aplicará solo en sociedades que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento de Aplicación de la Ley para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones para la aplicación y verificación de este requisito, en atención al tamaño de las sociedades que quieran acceder al mismo.

(e) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando: (a) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o, (b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

(f) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado.

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años contados a partir del inicio de su operación efectiva.

(g) Dividendos en efectivo

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando: (a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o, (b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

Si la sociedad residente o establecida en el Ecuador distribuye en más de una ocasión, dentro de un mismo ejercicio fiscal, dividendos gravados a favor de una misma persona natural o beneficiario efectivo ecuatoriano, en cada distribución se deberá reliquidar el valor de la retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(h) Enajenación de acciones y participaciones

Las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, están gravadas con el impuesto a la renta.

(i) Reformas tributarias

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria:

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111, del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

Impuesto a la Renta

Dividendos

- Se considerará como ingreso exento los dividendos y utilidades calculados después del pago del Impuesto a la Renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en Ecuador únicamente a favor de otras sociedades nacionales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive si dicha capitalización se genera como parte de una reinversión de utilidades.
- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente, se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta.
- El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Cuando la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado (40% del dividendo), formará parte de su renta global.

NEGRETEFARMS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado, conforme la resolución que emita el SRI.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador, se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

- Se configura como ingreso de fuente ecuatoriana, a aquel generado por las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gastos deducibles y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de la provisión.

Reforma de Jubilación Patronal y Desahucio - Vigente a partir del año 2021

- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales.
- Para efectos de que la provisión de jubilación patronal sea considerada como un gasto de deducible se deberá cumplir con lo siguiente:
 - La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Intereses

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se establece una deducción adicional del 50% de los seguros de crédito contratados para la exportación, de conformidad con lo que se establezca en el reglamento.

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la figura del Impuesto mínimo y el cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Impuesto al Valor Agregado

- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades y los operadores de turismo receptivo dejan de ser considerados agente de retención del Impuesto al Valor Agregado (IVA).
- Se incluye como agente de retención del Impuesto al Valor Agregado a las empresas emisoras de tarjeta de crédito en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador del servicio no se encuentra registrado ante el SRI.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento de aplicación de la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria,
 - Los bienes y servicios producidos y comercializados por un artesano calificado por los organismos competentes, siempre y cuando supere los límites establecidos para estar obligado a llevar contabilidad.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube.
 - Servicio de carga eléctrica para todo tipo de vehículo 100% eléctrico.

NEGRETEFARMS S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Expresadas en Dólares de E.U.A.

- Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
- Papel periódico.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
- El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social de la Compañía está conformado, como sigue:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital social</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Participación accionaria</u>
El Campanario de Santa Anita Sociedad Civil Comercial e Industrial	Ecuador	500	500	1	50.00%
Negrete Ramos Diego Francisco	Ecuador	500	500	1	50.00%
		<u>1,000</u>	<u>1,000</u>		<u>100.00%</u>

17. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2019, los aportes para futuras capitalizaciones por 57,665, efectuados por el accionista Diego Francisco Negrete Ramos, fueron transferidos al pasivo como una cuenta por pagar a largo plazo de acuerdo con lo dispuesto en el Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de diciembre de 2019.

18. RESULTADOS ACUMULADOS

(a) **Ajustes:** Al 1 de enero de 2019, la Compañía ha identificado y registrado el costo amortizado de las obligaciones y cuentas por pagar con sus partes relacionadas y que corresponde al año 2018.

19. CONTRATOS

Floretsrejas C.A.

Arrendamiento de galpón: Con fecha 30 de mayo de 2019, la Compañía suscribió con Floretsrejas C.A., un contrato de arrendamiento mediante el cual la Compañía se compromete a dar en arrendamiento un inmueble (Galpón) ubicado en la Parroquia Pujilí, sector Juigua, calle principal sin referencia, a tres kilómetros de la Florícola Monterrey, con un cánon mensual de arrendamiento de 500 que se registra como parte de los otros ingresos no operacionales en el estado de resultados y por un monto acumulado de 4,000. Este contrato tiene un plazo de un año. Al 31 de diciembre de 2019, el contrato se encuentra vigente y de no existir manifestaciones en contra por las partes podrá ser renovado por períodos sucesivos.

Servicios de asistencia técnicos administrativos: Con fecha 30 de abril de 2019, Floretsrejas C.A. y Negretefarms S.A. celebran un contrato de prestación de servicios técnicos y administrativos por el cual Floretsrejas C.A., cancela 2,500 mensuales por estos servicios que se registra como parte de los otros ingresos no operacionales en el estado de resultados y por un monto acumulado de 20,000. Al 31 de diciembre de 2019, el contrato se encuentra vigente y de no existir manifestaciones en contra por las partes podrá ser renovado por períodos sucesivos.

NEGRETEFARMS S.A.
Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Expresadas en Dólares de E.U.A.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

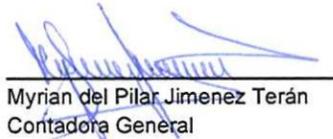
Excepto por lo mencionado en la nota 1 de operaciones, relacionado con los posibles efectos del virus COVID-19; en el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de junio de 2020), no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o revelaciones.



Diego Francisco Negrete Ramos
Gerente General



Robertson Germánico Pruna Tapia
Gerente Administrativo



Myrian del Pilar Jimenez Terán
Contadora General



BIT&T Auditores y Consultores Cia. Ltda.