

FLORANA FARMS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con opinión de los auditores independientes.

FLORANA FARMS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados integrales	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
FLORANA FARMS S.A.

Opinión con salvedades

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **FLORANA FARMS 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, excepto por los posibles efectos del asunto mencionado en el párrafo de fundamentos de la opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FLORANA FARMS 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.

Fundamento de la opinión

Los estados financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una entidad en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta una pérdida integral del ejercicio por US\$ 2.695.578. Esta situación, indica, a nuestro criterio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de ingresos que permitan regularizar el déficit patrimonial y cumplir con la finalidad principal, dependen de eventos futuros como la preparación de un plan de negocios que incluya estrategias tendientes a mejorar los ingresos a fin de lograr un nivel adecuado que permitan soportar su estructura de gastos, generen excedentes y permita cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

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 – NIIF 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 hacerlo.

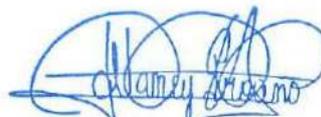
Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

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. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

Etl-Ec Auditores S.A.

Quito, mayo 11, 2020
Registro No. 680



Nancy Proaño
Licencia No. 29431

FLORANA FARMS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		34.169	3.909
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	270.833	417.870
Otras cuentas por cobrar	8	577.558	1.917.707
Inventarios	9	370.109	589.612
Activos por impuestos corrientes		127.732	78.903
Total activos corrientes		<u>1.380.401</u>	<u>3.008.001</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	10	7.378.255	8.649.866
Activos por impuesto a la renta diferido	16	40.221	31.015
Otras cuentas por cobrar		4.000	4.000
Total activos no corrientes		<u>7.422.476</u>	<u>8.684.881</u>
Total activos		<u>8.802.877</u>	<u>11.692.882</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	12	761.823	615.240
Cuentas por pagar comerciales	13	2.071.243	2.067.949
Otras cuentas por pagar	14	751.418	789.631
Pasivos por arrendamientos financieros corto plazo	11	20.026	-
Pasivos por impuestos corrientes		12.776	18.693
Beneficios empleados corto plazo	15	762.767	841.255
Total pasivos corrientes		<u>4.380.053</u>	<u>4.332.768</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	12	1.362.075	2.078.551
Otras cuentas por pagar		2.198.548	1.500.000
Pasivos por arrendamientos financieros	11	18.375	-
Beneficios empleados post-empleo	18	454.656	619.256
Pasivos por impuesto a la renta diferido	16	386.479	464.039
Total pasivos no corrientes		<u>4.420.133</u>	<u>4.661.846</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	25	1.300.000	1.300.000
Reservas	26	146.835	146.835
Otros resultados integrales	27	89.955	13.148
Resultados acumulados	28	1.238.286	2.243.029
Resultado del ejercicio		(2.772.385)	(1.004.744)
Total patrimonio		<u>2.691</u>	<u>2.698.268</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>8.802.877</u>	<u>11.692.882</u>



Fernando Martínez
Gerente General



Marcia Oñate
Controller

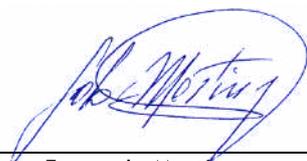


Fanny Chiluisa
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FLORANA FARMS 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	5.109.236	6.709.576
Costo de ventas	20	(5.965.521)	(6.789.770)
PÉRDIDA BRUTA		(856.285)	(80.194)
Gastos de administración	21	(1.326.742)	(1.604.845)
PÉRDIDA OPERACIONAL		(2.183.027)	(1.685.039)
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(941.839)	(525.095)
Otros gastos netos de ingresos		265.714	1.294.071
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(2.859.152)	(916.064)
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	22	-	(92.145)
Diferido	16	86.767	3.465
Pérdida del período		(2.772.385)	(1.004.744)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias actuariales		76.807	99.704
Total resultado integral del año		(2.695.578)	(905.040)



Fernando Martínez
Gerente General



Marcia Oñate
Controller



Fanny Chiluisa
Contador General

FLORANA FARMS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Nota	Capital pagado	Reservas		Resultados acumulados			Total	
			Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez		Resultado del ejercicio
Saldos al 31 de diciembre del 2017	25 s 28	911.200	35.408	111.427	81.772	(86.557)	2.570.101	(20.043)	3.603.308
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	(20.043)	-	-	20.043	-
Incremento de capital		388.800	-	-	-	-	(388.800)	-	-
Absorción de pérdidas		-	-	-	888.214	-	(888.214)	-	-
Pérdida neta		-	-	-	-	99.704	-	(1.004.744)	(905.040)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	25 a 28	1.300.000	35.408	111.427	949.943	13.147	1.293.087	(1.004.744)	2.698.268
Transferencia a resultados acumulados					(1.004.744)			1.004.744	-
Pérdida neta						76.808		(2.772.385)	(2.695.577)
Absorción de pérdidas					1.004.744		(1.004.744)		-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	25 a 28	1.300.000	35.408	111.427	949.943	89.955	288.343	(2.772.385)	2.691



Fernando Martínez
Gerente General



Marcia Oñate
Controller



Fanny Chiluisa
Contador General

FLORANA FARMS 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	4.847.502	6.602.067
Pagado a proveedores y empleados	(6.217.641)	(6.359.620)
Recibido de otros	1.821.971	92.882
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	451.832	335.329
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	(142.981)	(838.279)
Proveniente de la venta	315.557	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	172.576	(838.279)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(569.893)	476.728
Utilizando en arrendamiento financiero	(24.255)	
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(594.148)	476.728
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Incremento (disminución) neto durante el año	30.260	(26.222)
Saldos al comienzo del año	3.909	30.131
Saldos al final del año	34.169	3.909

() Flujo de efectivo no incluye sobregiro bancario.*

(Continúa...)

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

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Pérdida neta	(2.772.385)	(1.004.744)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	997.212	1.050.192
Provisión jubilación patronal y desahucio	140.457	192.110
Venta y baja de propiedad y equipo	138.447	(1.143.015)
Impuesto a la renta corriente y diferido	(86.767)	(3.465)
Deterioro de activos financieros	13.754	86.828
Medición de activos biológicos	17.552	(105.351)
Activo por derecho de uso	22.157	
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	133.283	219.686
Otros activos financieros	1.295.400	177.332
Inventarios	201.951	(42.974)
Activos por impuestos corrientes	(4.079)	(9.051)
Cuentas por pagar comerciales	7.169	474.000
Otras cuentas por pagar	660.335	305.019
Impuestos por pagar	(5.917)	(10.579)
Beneficios empleados	(306.737)	149.341
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	451.832	335.329



Fernando Martínez
Gerente General



Marcia Oñate
Controller



Fanny Chiluisa
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FLORANA FARMS 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.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 20 -
8.	Otras cuentas por cobrar	- 20 -
9.	Inventarios	- 21 -
10.	Propiedad y equipo	- 21 -
11.	Activos por derechos de uso	- 23 -
12.	Obligaciones bancarias	- 24 -
13.	Cuentas por pagar comerciales	- 24 -
14.	Otras cuentas por pagar	- 24 -
15.	Beneficios empleados corto plazo	- 25 -
16.	Impuestos diferidos	- 26 -
17.	Transacciones con partes relacionadas	- 26 -
18.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 27 -
19.	Ingresos	- 28 -
20.	Costo de ventas	- 28 -
21.	Gastos administrativos	- 28 -
22.	Impuesto a la renta	- 29 -
23.	Reformas tributarias	- 30 -
24.	Precios de transferencia	- 32 -
25.	Capital social	- 33 -
26.	Reservas	- 33 -
27.	Otros resultados integrales	- 33 -
28.	Resultados acumulados	- 33 -
29.	Eventos subsecuentes	- 34 -
30.	Aprobación de los estados financieros	- 34 -

FLORANA FARMS S.A.

1. Información general

La Compañía FLORANA FARMS S.A., fue constituida en la ciudad de Quito el 26 de enero del 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de enero de 1998. Cuyo plazo social es de 50 años.

Entre sus principales actividades se encuentran: el cultivo de flores ornamentales y otros productos agropecuarios en general, la importación y/o exportación de productos y materiales destinados o provenientes de tales cultivos. Se dedicará a la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores naturales, plantas vivas, tallos, yemas de flores, flores exóticas, bulbos de flores, toda clase de productos agrícolas, horticolas, semillas e insumos agrícolas. En general la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objetivo y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

La finca actualmente se encuentra en Vía las Cruces, sector Tabacundo la finca de la Compañía está compuesta por 89 bloques o divisiones cada uno tiene distinto tamaño de acuerdo al tipo de flor que se esté cultivando.

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, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y eliminación de gastos, 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 potencializar las ventas.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de FLORANA FARMS 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 FLORANA FARMS 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 periodo 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 periodo 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 o 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 periodos 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.

3.6 Productos agrícolas

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

3.7 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.

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 transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes de acuerdo con los términos del contrato.

3.8 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 período 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 reconocido 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.

3.9 Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Las plantaciones en proceso productivo se miden a su costo, debido a que la Compañía realizó la adopción anticipada de las modificaciones a la NIC 16 Y NIC 41 desde el período 2014 (de aplicación obligatoria a partir de enero del 2018).

Las plantas que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su costo por separado de los terrenos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo y crecimiento de las plantaciones son registrados directamente en la cuenta del activo en proceso vegetativo.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada 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
Edificios	20 - 36 años
Muebles y enseres	15 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación y software	6 años
Vehículos	7 años
Invernaderos	15 años
Sistema de riego	15 años
Reservorios	15 años
Cuartos fríos	10 - 20 años
Laboratorio	10 años

Grupo	Tiempo
Sistema de nebulización	10 años
Maquinaria pesada	10 años
Maquinaria agrícola	10 años
Plantas productivas	10 años
Plástico de invernadero	2 años
Maquinaria menor	5 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, planta 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.

3.10 Activos por derechos de uso

La Compañía no aplicó ajustes en la transición, ya que contabilizó sus arrendamientos de conformidad con la NIIF 16 desde la fecha de transición.

La Compañía reconoció al inicio del período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipo y pasivos por arrendamiento en préstamos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo.

3.11 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados 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.

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.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Regalías	10 años

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 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.

3.14 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.

3.15 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, FLORANA FARMS 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 FLORANA FARMS 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.

3.16 Cambios de políticas y estimaciones contables

Excepto por la aplicación de las NIIF 16 relacionada con la contabilización de arriendos, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.17 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.

3.18 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.

3.19 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 FLORANA FARMS 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 normativa</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
NIIF 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
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 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, mismos 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 3.9 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 sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

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.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene por cobrar USD\$ 411.777 a Ecoalternativas y USD \$ 26.199 a Danny Gardens (entidades 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 Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco Produbanco-Grupo Promerica	AAA-	AAA-
Banco Pichincha Miami	AAA	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.

Índices financieros

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

Capital de trabajo	USD\$ (2.999.652)
Índice de liquidez	0.3 veces
Pasivos totales / patrimonio	3.270 veces
Deuda financiera / activos totales	24%

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2019, La Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente US\$ 2.999.652. Este déficit se origina en parte por el financiamiento obtenido de créditos vigentes con la Corporación Financiera Nacional y LAAD América para flujo de operación y adquisición de propiedad y equipo.

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:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos		34.169		3.909	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8 / 9	848.391	4.000	2.335.577	4.000
Total		882.560	4.000	2.339.486	4.000
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13 / 14	2.822.661	2.198.548	2.857.580	1.500.000
Préstamos	12	761.823	1.362.075	615.240	2.078.551
Total		3.584.484	3.560.623	3.472.820	3.578.551

7. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cientes extranjeros	277.347	471.806
Cientes nacionales	137.701	76.525
Provisión cuentas incobrables	(144.215)	(130.461)
Total	270.833	417.870

El período promedio de crédito por exportación es de 60 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	
		Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0,21%	147.430	307
De 31 a 60 días	2,32%	86.004	1.994
De 61 a 120 días	3,93%	22.788	895
De 121 a 180 días	43,60%	3.960	1.726
De 181 a 360 días	48,62%	20.400	9.919
De 361 en adelante	96,21%	134.467	129.374
Total		415.049	144.215

	%	31 de Diciembre del 2018	
		Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0,26%	296.131	780
De 31 a 60 días	1,23%	69.991	864
De 61 a 120 días	5,17%	28.292	1.463
De 121 a 180 días	31,85%	14.490	4.615
De 181 a 360 días	43,98%	18.346	8.069
De 361 en adelante	94,70%	121.081	114.670
Total		548.332	130.461

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	130.461	43.633
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	13.754	86.828
Total	144.215	130.461

8. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resumen a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Otras cuentas por cobrar relacionadas	521.257	441.249
Gastos pagados por anticipados	24.076	28.076
Anticipos proveedores	17.949	48.382
Cuentas por cobrar bienes inmuebles	14.276	1.400.000
Total	577.558	1.917.707

9. Inventarios

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Producto biológico	245.188	327.195
Producto no producido por la Compañía	112.627	121.334
Producto de laboratorio	12.188	22.906
Suministros y materiales	106	7
Productos en proceso		99.063
Producto terminado		19.107
Total	370.109	589.612

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2019 y 2018 fue de USD\$ 5.965.521 y USD\$ 6.789.770 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

10. Propiedad y equipo

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019 (*)	2018
Plantas productivas	3.048.862	3.483.250
Invernaderos	2.749.316	2.751.656
Sistema de riego	1.585.307	1.579.932
Terrenos	1.557.869	1.557.869
Edificios	1.506.127	1.608.733
Regalías	1.444.829	1.374.621
Reservorios	561.373	567.354
Maquinaria agrícola	335.344	399.959
Laboratorio	297.289	299.742
Vehículos	208.655	584.510
Maquinaria pesada	150.138	243.138
Muebles y enseres	121.668	138.061
Cuartos fríos	104.033	103.468
Plantaciones vegetativas	93.875	55.466
Activo por derecho de uso	54.906	
Maquinaria y equipo	32.983	31.850
Equipos de computación y software	28.637	52.540
Maquinaria menor	23.420	36.974
Equipo de oficina	5.365	6.465
Radios	1.000	-
Sistema de nebulización	-	4.982
Plástico de invernadero	-	294.922
Depreciación acumulada	(4.967.518)	(4.929.991)
Amortización acumulada	(1.565.223)	(1.595.635)
Total	7.378.255	8.649.866

2019					
Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones al gasto	Saldo al final del año
Plantas productivas	3.483.250	(207.390)		(226.998)	3.048.862
Invernaderos	2.751.656	(2.340)			2.749.316
Sistema de riego	1.579.932		5.375		1.585.307
Terrenos	1.557.869				1.557.869
Edificios	1.608.733	(102.606)			1.506.127
Regalías	1.374.621		75.608	(5.400)	1.444.829
Reservorios	567.354	(5.981)			561.373
Maquinaria agrícola	399.959	(64.615)			335.344
Laboratorio	299.742	(2.453)			297.289
Vehículos	584.510	(375.855)			208.655
Maquinaria pesada	243.138	(93.000)			150.138
Muebles y enseres	138.061	(16.393)			121.668
Cuartos fríos	103.468		565		104.033
Plantaciones vegetativas	55.466		56.189	(17.780)	93.875
Activo por derecho de uso (ver nota 11)			54.906		54.906
Maquinaria y equipo	31.850		1.133		32.983
Equipos de computación	52.540	(25.724)	1.821		28.637
Maquinaria menor	36.974	(15.609)	1.290	765	23.420
Equipo de oficina	6.465	(1.100)			5.365
Radios	-		1.000		1.000
Sistema de nebulización	4.982	(4.982)			-
Plástico de invernadero	294.922	(294.922)			-
Total	15.175.492	(1.212.970)	197.887	(249.413)	13.910.996
Depreciación acumulada	(4.929.991)	483.963	(510.173)	(11.317)	(4.967.518)
Amortización acumulada	(1.595.635)	508.090	(505.699)	28.021	(1.565.223)
Total	8.649.866	(220.917)	(817.985)	(232.709)	7.378.255

2018					
Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Plantas productivas	3.290.949	(46.149)		238.450	3.483.250
Invernaderos	2.751.656				2.751.656
Terrenos	1.877.869	(320.000)	-	-	1.557.869
Edificios	1.608.733				1.608.733
Sistema de riego	1.579.932	-	-	-	1.579.932
Regalías	790.078	(82.441)	666.984	-	1.374.621
Vehículos	740.220	(155.710)			584.510
Reservorios	567.354				567.354
Maquinaria agrícola	399.959	-			399.959
Laboratorio	230.933		68.809		299.742
Plástico de invernadero	294.922				294.922
Maquinaria pesada	243.138				243.138
Muebles y enseres	132.431	(990)	6.620		138.061
Cuartos fríos	103.468				103.468
Plantaciones vegetativas	211.554		82.362	(238.450)	55.466
Equipos de computación	65.588	(13.048)			52.540
Maquinaria menor	36.414		560		36.974
Maquinaria y equipo	18.906		12.944		31.850
Equipo de oficina	6.465				6.465
Sistema de nebulización	4.982				4.982
Radios	33.192	(33.192)			-
Total	14.988.743	(651.530)	838.279	-	15.175.492
Depreciación acumulada	(4.549.593)	150.629	(531.027)	-	(4.929.991)
Amortización acumulada	(1.184.463)	107.993	(519.164)	-	(1.595.635)
Total	9.254.687	(392.908)	(211.913)	-	8.649.866

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene las siguientes garantías:

- Con fecha 13 de junio del 2011, se constituyó un Fideicomiso Mercantil en Garantía sobre la finca de 17.85 hectáreas llamada "Florana 2", ubicada en Tabacundo, El constituyente transfiere a título de fideicomiso mercantil los bienes detallados a continuación y que forman parte de la finca 2:

1. Lote de terreno con una extensión de 12 hectáreas ubicado en el sector denominado Las Cochas, más la construcción edificada sobre el mismo, en Tabacundo Cantón Pedro Moncayo.
2. Lote de terreno por aproximadamente 5.67 hectáreas, en el sector Tabacundo Cantón Pedro Moncayo.
3. Lote de terreno con una extensión de 0.18 hectáreas, en el sector Las Cochas, Tabacundo Cantón Pedro Moncayo.

Contablemente estos activos se mantienen como propiedad planta y equipo, considerando que fueron aportados al Fideicomiso de Garantía y que FLORANA FARMS S.A. mantiene el control y el riesgo de los mismos. Un detalle de estos bienes aportados se presenta a continuación:

Finca	Concepto	Costo histórico	Valor residual	Depreciación acumulada	Costo neto
F2	Propiedad planta y equipo	1.166.864	8.663	755.957	410.907
F2	Plantas	775.961		286.125	489.836
F2	Regalías	324.787		86.982	237.805
F2	Terrenos	315.945			315.945
F2	Plantas vegetativas	24.251			24.251
	Total	2.607.808	8.663	1.129.064	1.478.744

- Adicionalmente, se ha constituido una hipoteca abierta con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, correspondiente a Florana 1 con una superficie total de 4 hectáreas, ubicado en Las Cruces, de la parroquia Tabacundo.
- También se ha constituido hipotecas sobre bienes inmuebles evaluados por USD\$ 3.084.762 con la Corporación Financiera Nacional:
 - Un terreno de 23 hectáreas ubicado en Tabacundo sector la Chicota.
 - Un terreno de 50 hectáreas ubicado en Santo Domingo, sector Luz de América.

11. Activos por derechos de uso

La Compañía el 01 de enero del 2019 reconoció un activo por derecho de uso de los arriendos mayores a dos años, el detalle a continuación:

Proveedor	Detalle del arrendamiento	Plazo / Vigencia	Canon	% Tasa de descuento
Espinosa Andrade Blanca María	Oficinas Cumbayá	3 años	1.576/ 1.739	8,44%

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de los activos por derecho de uso son los siguientes:

Descripción	2019		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Activos por derecho de uso	54.906	-	54.906
Total	54.906	-	54.906
Pasivo por Arrendamiento Operativo C/P	36.531	(16.505)	20.026
Pasivo por Arrendamiento Operativo L/P	18.375	-	18.375
Total	54.906	(16.505)	38.401

El costo financiero de los activos por derechos de uso reconocido en el gasto durante el año 2019 fue de USD\$ 3.875.

12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre			
	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Sobregiros bancarios	46.356			
Obligaciones con Instituciones Bancarias Corresponde a préstamo con la Corporación Financiera Nacional cuya tasa asciende a 7,72% anual, mismo que se encuentra garantizado con un terreno de 23 hectáreas ubicado en Tabacundo sector la Chicota y Un terreno de 50 hectáreas ubicado en Santo Domingo, sector Luz de América	715.467	1.211.871	477.404	1.652.551
Corresponde a préstamo con el Banco LAAD cuya tasa asciende a 12% anual, mismo que se encuentra garantizado con la constitución de un fideicomiso con activos pignorados por USD \$ 1.924.370	-	150.204	137.836	426.000
Total	761.823	1.362.075	615.240	2.078.551

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores nacionales	1.802.228	1.770.281
Préstamos accionistas locales	208.700	251.115
Proveedores del exterior	60.315	46.553
Total	2.071.243	2.067.949

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 90 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
Obligaciones con el IESS	384.601	674.456
Anticipo clientes (*)	276.006	44.914
Otras cuentas por pagar	42.844	-
Tarjetas de crédito por pagar	39.261	24.044
Provisión gastos	8.706	46.217
Total	751.418	789.631

(*) Anticipos recibidos por las siguientes promesas:

Finca 1: Firma de la promesa de compra venta entre Florana Farms y Boutique Flower's S.A. celebrada el 24 de diciembre del 2019, el cual fue modificado en enero del 2020 y cuyos activos se transfirieron a activos no corrientes disponibles para venta en el 2020. Sobre los siguientes inmuebles:

1. Lote número "1" ubicado en Las Cruces de la hacienda Cananvalle sector rural de la parroquia Tabacundo, canto Pedro Moncayo, con una extensión de 1 hectárea.
2. Lote número "2" ubicado en Las Cruces de la hacienda Cananvalle sector rural de la parroquia Tabacundo, canto Pedro Moncayo, con una extensión aproximada de 3.03 hectáreas.
3. Lote número "36" y construcción existente ubicado en Las Cruces de la hacienda Cananvalle sector rural de la parroquia Tabacundo, canto Pedro Moncayo, con una extensión aproximada de 2 hectáreas.

4. 25% de derechos y acciones, fincados sobre el lote de terreno de la superficie de 3 hectáreas ubicado en el punto denominado Las Cruces de la hacienda Cananvalle sector rural de la parroquia Tabacundo, canto Pedro Moncayo.
5. Un lote de terreno sobre el cual la promitente vendedora es actualmente es posesionaria, mismo que aproximadamente tiene 2.3 hectáreas ubicado en el Sector Rural de la parroquia Tabacundo.

El precio acordado por el pago de los inmuebles es de USD\$ 1.224.000, por la compra del derecho de uso de perpetuidad de ERP la cantidad de USD\$ 50.000, lo cual será cancelado de la siguiente manera: USD\$ 100.000 correspondientes a los inmuebles y USD\$ 50.000 con la suscripción de la promesa de compra venta, y el saldo de USD\$ 1.124.000 serán cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social como parte de las obligaciones mantenidas con la Compañía.

A la fecha de emisión de nuestro informe existen incumplimientos en la forma de cancelación acordada para la venta de los activos.

Florana Farms celebró una promesa de compra venta con Boutique Flower's S.A. el 24 de diciembre del 2019 sobre los siguientes inmuebles:

Finca	Concepto	Costo histórico	Valor residual	Depreciación acumulada	Costo neto
F1	Propiedad planta y equipo	1.121.581	7.465	674.717	446.865
F1	Plantas	568.364	-	232.224	336.140
F1	Regalías	344.208	-	105.237	238.971
F1	Terrenos	373.146			373.146
F1	Plantas vegetativas	41.302			41.302
Total		2.448.602	7.465	1.012.178	1.436.423

Finca 2: Contrato Macro de compra venta de activos, celebrado el 5 de diciembre del 2019, entre Florana y Cantiza Flores S.A., sobre los siguientes bienes:

1. Lote de terreno con una superficie de 2 hectáreas, dentro de las cuales se incluyen 12.648,11 m² de terreno plano y 6.486,81 m² que corresponden a la franja de protección, ubicado en la parroquia de Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo.
2. Lote de terreno de 36.675 m² ubicado en la parroquia de Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo.
3. Un lote de terreno de 1.794,34 m² ubicado en la parroquia de Tabacundo, Cantón Pedro Moncayo.
4. Un lote de terreno denominado el Potrero Grande, compuesto de lote de terreno casa y demás construcciones en una superficie de 12 hectáreas 400 m², ubicado en el sitio denominado las Conchas de la Parroquia Tabacundo.

El precio acordado es de USD\$ 2.100.00, lo cual será cancelado de la siguiente manera: USD\$ 130.000 pagaderos en la fecha de suscripción del contrato y el saldo USD\$ 1.970.000 se cancelará mediante subrogación.

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
Sueldos por pagar	510.939	689.247
Liquidaciones por pagar	187.472	76.272
Vacaciones	63.956	75.088
Décimo tercer sueldo	236	326
Décimo cuarto sueldo	164	322
Total	762.767	841.255

16. 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	40.221	31.015
Total	40.221	31.015

Pasivo por impuestos diferido

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.

Movimiento impuestos diferidos

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

<u>31 de Diciembre 2019</u>	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Provisiones por beneficios post empleo	31.015	22.456	(13.250)	40.221
Propiedad, planta y equipo	464.039		(77.560)	386.479

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	-	(92.145)
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	86.767	3.465

17. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018:

Transacciones y saldos comerciales

Año 2019

Descripción	Cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar
	Danny Gardens	Ecoalternativas
Saldo inicial	26.182	286.490
Compensación de saldos	17	192.528
Pagos recibidos	-	(67.241)
Saldo final	26.199	411.777

Año 2018

Descripción	Cuentas por cobrar	Cuentas por cobrar
	Danny Gardens	Ecoalternativas
<u>Saldo inicial</u>	<u>25.098</u>	<u>360.771</u>
Compensación de saldos	87	(81.909)
Pagos recibidos	997	7.628
Saldo final	26.182	286.490

Préstamos con Ecoalternativas

AL 31 de diciembre del 2019 se mantienen obligaciones con la Compañía Ecoalternativas S.A. con una tasa del 12% anual y vencimientos en el año 2019 y 2018.

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 y 2018 asciende a USD\$ 24.880 y USD\$ 24.000 respectivamente.

18. Beneficios empleados Post-Empleo

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	340.483	454.968
Desahucio	114.173	164.288
Total	454.656	619.256

Movimiento empleados post-empleo

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
Saldos al comienzo del año	454.968	487.153
Costo de los servicios del período corriente	100.197	117.401
Costo por intereses	19.104	19.598
Ganancias actuariales	(69.178)	(77.156)
Ganancias sobre reducciones	(155.628)	(92.028)
Transferencia de empleados hacia otras empresas del grupo	(8.980)	-
Saldos al final	340.483	454.968

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	164.288	171.206
Costo de los servicios del período corriente	40.301	48.322
Costo por intereses	6.737	6.788
Ganancias actuariales	(7.630)	(22.548)
Beneficios pagados	(85.134)	(39.480)
Transferencia de empleados hacia otras empresas del grupo	(4.389)	-
Saldos al final	114.173	164.288

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	30,89%	26,65%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 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	4.398.338	5.974.225
Ventas nacionales	465.709	408.156
Valor razonable activo biológico	245.189	327.195
Total	5.109.236	6.709.576

20. Costo de ventas

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costos indirectos	2.604.729	2.163.298
Mano de obra	1.643.873	2.785.086
Materia prima	1.372.037	1.534.699
Costos de producción y ventas	344.882	306.687
Total	5.965.521	6.789.770

21. Gastos administrativos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Gastos de personal	398.233	475.749
Beneficios personales	207.380	201.393
Servicios	154.632	159.360
Gastos generales	105.058	352.391
Depreciaciones y amortizaciones	92.613	86.198
Aportes al IESS	88.816	105.281
Honorarios	80.533	44.371
Gastos legales	72.643	75.875
Impuestos	56.644	34.684
Gastos de viaje	32.520	20.277
Mantenimiento y reparaciones	19.388	29.218
Arrendamientos	18.282	20.048
Total	1.326.742	1.604.845

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% micro y pequeñas empresas) 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%	

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 efectúe 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
Pérdida según libros antes de impuesto a la renta	(2.859.152)	(1.021.414)
Más gastos no deducibles	544.505	296.211
Menos ingresos exentos	(89.628)	(1.272.028)
Más participación atribuible a ingresos exentos	13.444	
Costos incurridos para generar ingresos exentos	-	45.000
Deducciones adicionales	(11.014)	(51.027)
Generación y reversión de diferencias temporarias	151.267	357.295
Base imponible	(2.250.578)	(1.645.963)
Impuesto a la renta calculado por el 25%	-	-
Anticipo calculado	-	92.145
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	-	92.145

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 exporten, 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 ramas.
- 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 perciban 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 Divisas

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 las mismas 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, Cotopaxi, 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 (USD\$ 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 (USD\$ 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\$ 1.300.000 dividido en un millón trescientos mil acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD\$ 1) cada una.

FLORANA FARMS S.A. en el año 2018 efectuó un incremento de capital, por un monto de, USD\$ 388.800 cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue el 31 de abril de 2018, el mencionado incremento se realizó utilizando el saldo de la cuenta Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez por USD\$ 388.800.

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.

Reservas de capital

Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Re expresión monetaria originados en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

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.

Pérdidas acumuladas:

El saldo de esta cuenta está conformado por pérdidas generadas, las cuales podrán ser compensadas con futuras utilidades o a su vez podrán ser diluidas con la utilización del saldo de reservas patrimoniales o absorbidas por los socios o accionistas con pasivos existentes.

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 de Accionistas sin modificaciones.



Fernando Martínez
Gerente General



Marcia Oñate
Controller



Fanny Chiluisa
Contador General