

FLORETSPASTAVI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

La Compañía fue constituida y existe bajo leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2011 en la ciudad de Otavalo - Ecuador, con una duración de 80 años bajo la razón social de FLORETSPASTAVI S.A.

Las instalaciones de la Compañía se encuentran ubicadas en Latacunga en el Sector de la Panamericana Sur.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de floreteado.

Al 31 de diciembre del 2019, el 99.7% (2018: 100%) de las ventas de la Compañía se encuentran concentradas en Provefrut S.A., ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de abril del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un

pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Maquinarias, equipos y otros

Las maquinarias, equipos y otros se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición. Después del reconocimiento inicial, las maquinarias, equipos y otros son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si lo hubiera. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el periodo que se producen.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Otros	10 años
Equipos de computación	3 años

d) Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión corresponden al edificio y terreno que se tiene para generar rentas. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos, así tenemos:

Edificio	20 años
----------	---------

e) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se encuentran registradas al costo.

f) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Institución de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Sección 28 de las NIIF para las PYMES especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaría Consultores Cia. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

g) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo, excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro es realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos, la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, y con los cambios en las tasas de interés.

La Compañía está expuesta al riesgo de mercado a través del uso de instrumentos financieros y específicamente al riesgo de tasa de interés y ciertos riesgos de precio, que son el resultado de sus actividades de operación y de inversión.

b) Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros.

La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios por plazos mayores a 90 días, permitiendo de esta forma a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento.

La Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de sus recursos propios.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	127,045	199,517
Inversiones temporales (1)	200,000	0
Caja	273	0
	<u>327,318</u>	<u>199,517</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a certificado de inversión con Diners Club a una tasa de interés del 6.80% y vencimiento en marzo del 2020.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partes relacionadas (1)	131,061	220,345
Clientes	5,580	3,762
Otras cuentas por cobrar	10,974	23,538
	<u>147,615</u>	<u>247,645</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provefrut S.A.	118,619	190,249
Cristian Orozco	12,442	30,096
	<u>131,061</u>	<u>220,345</u>

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	1,708,168	1,436,395
Compras	29,101	33,058
Anticipos	9,209	20,446

7. MAQUINARIAS, EQUIPOS Y OTROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de maquinarias, equipos y otros, neto es el siguiente:

	<u>Saldo al</u>	<u>2019</u>		<u>Saldo al</u>	(*)
	<u>31.12.2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31.12.2019</u>	
<u>Costo</u>					
Maquinarias	332,593	0	0	332,593	10%
Equipos	25,733	8,655	(6,000)	28,388	10%
Equipos de computación	5,263	1,115	0	6,378	33%
Muebles y enseres	12,163	0	0	12,163	10%
Otros	38,716	0	0	38,716	10%
Total costo	<u>414,468</u>	<u>9,770</u>	<u>(6,000)</u>	<u>418,238</u>	
Depreciación acumulada	<u>(245,831)</u>	<u>(37,311)</u>	<u>1,400</u>	<u>(281,742)</u>	
Maquinarias, equipos y otros, neto	<u>168,637</u>	<u>(27,541)</u>	<u>(4,600)</u>	<u>136,496</u>	

(*): Porcentajes de depreciación.

<u>Costo</u>	<u>Saldo al</u>	<u>2018</u>	<u>Saldo al</u>	(*)
	<u>31.12.2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31.12.2018</u>	
Maquinarias	318,229	14,364	332,593	10%
Equipos	21,684	4,049	25,733	10%
Equipos de computación	5,263	0	5,263	33%
Muebles y enseres	11,502	661	12,163	10%
Otros	38,716	0	38,716	10%
Total costo	<u>395,394</u>	<u>19,074</u>	<u>414,468</u>	
Depreciación acumulada	<u>(195,687)</u>	<u>(50,144)</u>	<u>(245,831)</u>	
Maquinarias, equipos y otros, neto	<u>199,707</u>	<u>(31,070)</u>	<u>168,637</u>	

(*): Porcentajes de depreciación.

8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de las propiedades de inversión, neto es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	(*)
Edificio (1)	152,097	112,193	5%
Terreno	25,000	25,000	-
Depreciación acumulada	<u>(55,114)</u>	<u>(7,604)</u>	
Propiedades de inversión, neto	<u>121,983</u>	<u>129,589</u>	

(*) Porcentajes de depreciación

(1) Corresponde al edificio en Otavaio, dado en alquiler desde septiembre del 2017.

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de inversiones en acciones se compone de la siguiente manera:

	<u>% de participación</u>	
Sociedad Civil Paraíso Golf	50.00	290,405
		<u>290,405</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	15,821	15,964
Partes relacionadas (1)	3,401	2,140
Otras cuentas por pagar	116,957	86,542
	<u>136,179</u>	<u>104,646</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provefrut S.A.	3,294	1,644
Cristian Orozco	107	0
Quichinche Cía. Ltda.	0	496
	<u>3,401</u>	<u>2,140</u>

11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales (1)	70,967	49,885
IESS por pagar	<u>26,355</u>	<u>12,014</u>
	<u>97,322</u>	<u>61,899</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3,249	10,445	9,129	22,823
Provisión del año	50,229	37,851	25,671	113,751
Pagos efectuados	(49,074)	(33,837)	(3,778)	(86,689)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	4,404	14,459	31,022	49,885
Provisión del año	53,141	38,248	26,525	117,914
Pagos efectuados	(53,262)	(37,974)	(5,596)	(96,832)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>4,283</u>	<u>14,733</u>	<u>51,951</u>	<u>70,967</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% 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 del 2019 y 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por dichos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5,320	4,297	9,617
Costo laboral	6,150	3,333	9,483
Costo financiero	440	350	790
(Ganancia) pérdida actuarial	(323)	2,953	2,630
Pagos efectuados	0	(1,943)	(1,943)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	11,587	8,990	20,577
Costo laboral	8,422	4,743	13,165
Costo financiero	894	692	1,586
(Ganancia) pérdida actuarial	(5,014)	938	(4,076)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,021)	0	(2,021)
Pagos efectuados	0	(2,668)	(2,668)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	13,868	12,695	26,563

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	372,246	194,226
Participación a trabajadores	(55,837)	(29,134)
Gastos no deducibles	15,087	10,358
Amortización de pérdidas	0	(28,158)
Utilidad gravable	331,496	147,292
Impuesto causado	82,874	36,823
Anticipo mínimo determinado	0	8,928
Impuesto diferido	(2,355)	(2,568)
Impuesto a las ganancias	(80,519)	34,255

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	12,289	0
Movimiento del año	2,355	2,568
Ajuste	0	9,721
Saldo final	14,644	12,289

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 502,667 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2019, la reserva legal asciende a US\$54,036 (2018: US\$30,683).

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas:

a) Distribución y pago de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de fecha 25 de abril del 2019, se aprueba la distribución y pago de dividendos del 2018 por US\$90,000.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de fecha 11 de abril del 2018, se aprueba la distribución y pago de dividendos del 2017 por US\$35,000.

15. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el costo de ventas se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mano de obra (1)	919,615	894,700
Gastos de producción (2)	257,964	213,879
Materia prima	31,406	20,000
	<u>1,208,985</u>	<u>1,128,579</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente sueldos y horas extras por US\$565,089 (2018: US\$559,031).

(2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente fletes y transporte por US\$100,669 (2018: US\$83,470).

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 28, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos; excepto por la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

Como se describe en la Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, la Compañía al dedicarse a la prestación de servicios de floreteado, por disposiciones del Gobierno ha estado operando normalmente, al encontrarse dentro de las actividades consideradas prioritarias.