

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresadas en US Dólares)

A. FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.:

La Compañía Flores para el Mundo Flormundo Cia. Ltda. Se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública el 26 de enero de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de febrero de ese mismo año.

Su actividad principal es la siembra, cultivo y exportación de flores, plantas, frutas, hortalizas y verduras. Actualmente su operación se concentra en la producción y exportación de flores, rosas y bouquets para diferentes mercados internacionales.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Representante Legal de la Compañía con fecha 27 de marzo de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

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

- a) Precios cotizados para activos idénticos (similares) en un mercado activo a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- b) Cuando no estén disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico en condiciones de independencia mutua entre las partes interesadas y debidamente informadas.
- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, se utilizará otra técnica de valoración.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: (Continuación)

Juicios y estimaciones: La preparación de estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación: El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros: Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: La mayoría de las ventas se realizan conforme los términos comerciales normales y no devengan intereses. Cuando un crédito se extiende más allá de los términos comerciales normales, los créditos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al cierre de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si hay evidencia objetiva que los montos no son recuperables. De ser así, la pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.
- Cuentas por pagar comerciales y con relacionadas: Las cuentas por pagar comerciales y con relacionadas son obligaciones contraídas en condiciones de crédito normales y no devengan intereses. Las cuentas por pagar comerciales denominadas en moneda extranjera se convierten en Dólares de E.E.U.U. utilizando el tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. La ganancia o pérdida por tipo de cambio se incluye en otros ingresos u otros gastos, según corresponda.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados). Sin embargo, si el acuerdo constituye una transacción de financiación, los instrumentos financieros se miden al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Administración evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros. De existir, se reconoce inmediatamente una pérdida en resultados.

Baja de activos financieros: Un activo financiero se da de baja en cuentas solo cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- El activo financiero se transfiere a terceros; o,
- A pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, se transfiere el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Si una transferencia no da lugar a una baja en cuentas porque se conservan riesgos y ventajas significativos inherentes a la propiedad del activo transferido, se continuará reconociendo el activo transferido en su integridad, y se reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación.

Baja de pasivos financieros: Un pasivo financiero (o una parte de un pasivo financiero) se da de baja en cuentas solo cuando se haya extinguido—esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**
(Continuación)

Cualquier diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de una parte de un pasivo financiero) cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido que sea diferente del efectivo o del pasivo asumido, se reconoce en resultados.

Inventarios: Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

Servicios y otros pagos anticipados: Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

Activos biológicos: Los activos biológicos se miden, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del período, a su valor razonable menos los costos de venta el punto de cosecha o recolección, excepto en el caso de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

La Compañía incluye en el valor en libros de estos activos, los costos incurridos en el transcurso del año. Al cierre del año, la Compañía ajusta el valor en libros de estos activos a su valor razonable, el cual es determinado por el departamento contable financiero de la Compañía.

Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos en el punto de venta, así como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos en el punto de venta, se registran en el resultado del año.

Propiedades, maquinarias y equipos: El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Sucursal obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- Medición inicial:

Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- Medición posterior (Modelo del costo):

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, maquinarias y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Método de depreciación y vidas útiles:

El costo de las propiedades, maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Construcciones e instalaciones	20	20%
Maquinaria y equipo	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de oficina	10	5%
Invernaderos	10	5%
Muebles y enseres	10	5%
Equipos de computación	3	3.33%
Sistema de refrigeración	10	10%

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Los terrenos no se deprecian.

El plástico para invernaderos se considera como gasto del periodo en el que se incurre.

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Otras obligaciones corrientes: Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definido.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

Provisiones corrientes: Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

Impuesto a la renta:

- Corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- **Diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes: Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes por la venta de productos se reconocen y registran cuando el riesgo y los beneficios inherentes a la propiedad de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente a los compradores, independientemente del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Costos y gastos ordinarios: Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Gastos financieros: Los gastos financieros incluyen servicios bancarios recibidos como emisión de chequeras y estados de cuenta recibidos.

Modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES): No se han emitido nuevos pronunciamientos de la NIIF para PYMES. El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se reunió el 12 de marzo de 2019 para la revisión completa. No se ha tomado alguna decisión hasta el momento.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de instrumentos financieros: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de "AAA".

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo y activos intangibles: La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	187,092		200,604	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	41,037		72,507	
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	255,682		93,733	
Total activos financieros	483,811		366,844	

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**E. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:** (Continuación)

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	144,800		219,860	
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	80,682	693,636	2,858	693,636
Total pasivos financieros	225,482	693,636	222,718	693,636

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

F. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Caja	80	80
Bancos locales (1)	79,654	62,763
Bancos del exterior (2)	107,358	84,294
Inversiones		53,467
	187,092	200,604

(1) Corresponde a los saldos conciliados de cuentas mantenidas en las siguientes instituciones financieras:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	53,768	59,253
Banco de la Producción S.A. Produbanco	24,831	2,427
Banco Guayaquil S.A.	1,055	1,083
	79,654	62,763

(2) Corresponde a los saldos conciliados de cuentas mantenidas en las siguientes instituciones financieras:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pichincha Miami	107,358	57,742
St Georges Bank		26,552
	107,358	84,294

G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cientes naciones	1,426	399
Cientes del exterior (1)	180,941	268,131
	182,367	268,530
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (2)	141,330	196,023
	41,037	72,507

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**G. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS**
(Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por vencer	128,955	138,865
De 0 a 30 días	1,924	3,525
De 31 a 60 días	10,361	14,183
De 61 a 90 días	1,209	3,832
De 91 a 120 días	356	1,393
De 121 a 360 días	11,659	11,064
Más de 361 días	27,903	95,668
	<u>182,367</u>	<u>268,530</u>

(2) A continuación el movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo inicial	196,023	227,711
Incremento	31,674	
(-) Bajas	86,367	31,688
Saldo final	<u>141,330</u>	<u>196,023</u>

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Crédito tributario impuesto a la renta		5,542
Crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado del período	1,893	1,725
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	26,570	46,159
	<u>28,463</u>	<u>53,426</u>

I. INVENTARIO

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Productos terminados	3,996	9,819
Materia prima	63,218	33,597
Inventario plantas vivas	39,389	
Herramientas y materiales	65	73
	<u>106,668</u>	<u>43,489</u>

J. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Corresponde a los valores pagados por anticipado por concepto de seguros a la Compañía de Seguros Ecuatoriano Suiza S.A.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

	Terrenos	Edificios	Invernaderos	Vehículos	Maquinaria y equipos	Otras propiedades	Total US\$
<u>Costo:</u>							
Saldo 01/01/2018	958,457	188,423	83,814	1,295	70,909	26,025	1,328,923
Adquisiciones				19,605	2,730		22,335
(-) Ventas y Bajas			1,804			25,996	27,800
Saldo 31/12/2018	958,457	188,423	82,010	20,900	73,639	29	1,323,458
Adquisiciones			7,618			2,612	2,612
(-) Ventas y Bajas						29	7,647
Saldo 31/12/2019	958,457	188,423	74,392	20,900	73,639	2,612	1,318,423
<u>(-) Depreciación acumulada</u>							
Saldo 01/01/2018		59,625	52,001	1,295	23,729	18,436	155,086
Adquisiciones		7,553	6,114	656	6,611		20,934
(-) Ventas y Bajas						18,412	18,412
Saldo 31/12/2018		67,178	58,115	1,951	30,340	24	157,608
Adquisiciones		7,553	519	3,344	6,635		18,051
(-) Ventas y Bajas						18	18
Saldo 31/12/2019		74,731	58,634	5,295	36,975	6	175,641
Saldo 31/12/2017	958,457	128,798	31,813		47,180	7,589	1,173,837
Saldo 31/12/2018	958,457	121,245	23,895	18,949	43,299	5	1,165,850
Saldo 31/12/2019	958,457	113,692	15,758	15,605	36,664	2,606	1,142,782

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**L. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores locales	144,800	219,860
	<u>144,800</u>	<u>219,860</u>

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	7,538	10,739
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	18,426	18,580
Beneficios sociales (1)	22,864	24,244
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio (Nota T)	34,442	
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota T)	3,855	4,138
Anticipos de clientes	1,771	1,591
Empleados (2)	31,856	29,474
Otros	207	279
	<u>120,959</u>	<u>89,045</u>

(1) El saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	7,635	8,500
Décimo cuarto sueldo	15,229	15,744
	<u>22,864</u>	<u>24,244</u>

(2) El saldo se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos por pagar	18,906	18,906
Liquidaciones por pagar	10,198	10,198
Multas a empleados	2,437	
Otros	315	370
	<u>31,856</u>	<u>29,474</u>

N. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Provisión para jubilación patronal (1)	77,830	90,240
Provisión para bonificación por desahucio (2)	28,811	28,480
	<u>106,641</u>	<u>118,720</u>

(1) El movimiento fue el siguiente:

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**N. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		90,240	133,183
Costo laboral por servicios actuales	(3)	16,808	18,140
Interés neto (costo financiero)	(3)	6,900	6,181
Pérdida (ganancia) actuarial	(4)		
reconocida por ajustes y experiencia		(15,954)	(17,266)
Transferencias de empleados a otras	(4)		
empresas del grupo			(47,683)
(-) Efecto de reducciones y	(4)		
liquidaciones anticipadas		(20,164)	(2,315)
Saldo final del año		<u>77,830</u>	<u>90,240</u>

(2) El movimiento fue el siguiente:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Saldo al inicio del año		28,480	43,833
Costo laboral por servicios actuales	(3)	4,607	6,390
Interés neto (costo financiero)	(3)	2,153	2,017
Pérdida (ganancia) actuarial	(4)		
reconocida por ajustes y experiencia		2,471	(5,038)
Transferencias de empleados a otras	(4)		
empresas del grupo			(14,996)
(-) Beneficios pagados		(8,900)	(3,726)
Saldo final del año		<u>28,811</u>	<u>28,480</u>

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de gastos administrativos.

(4) Estos valores se reconocieron en la cuenta de otros resultados integrales.

Hipótesis actuariales:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Tasa de descuento		4,25%	7,72%
Incremento salarial de corto plazo		3,00%	3,00%
Incremento salarial de largo plazo		1,50%	1,50%
Tabla de rotación		35,86%	21,29%

O. PARTES RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Cuentas y documentos por cobrar corrientes:			
Expoflor Cia. Ltda.		255,682	93,733
		<u>255,682</u>	<u>93,733</u>

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**O. PARTES RELACIONADAS:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y documentos por pagar corrientes:		
Expoflor Cia. Ltda.	46,070	2,858
Intereses CP	34,612	
	<u>80,682</u>	<u>2,858</u>
Cuentas y documentos por pagar no corrientes:		
Hanspeter Hug	346,818	346,818
Reuven Hug	346,818	346,818
	<u>693,636</u>	<u>693,636</u>

Las cuentas y documentos por cobrar y por pagar entre relacionadas no mantienen términos ni condiciones establecidos formalmente a través de contratos u otros documentos escritos.

A continuación el detalle de las transacciones efectuadas con partes relacionadas:

	País	Naturaleza de relación	Años terminados al	
			31/12/2019	31/12/2018
Ingreso:				
Expoflor Cia. Ltda.	Ecuador	Relacionado accionista	516,352	554,136
			<u>516,352</u>	<u>554,136</u>

Las remuneraciones por sueldos y salarios recibidas por el Gerente General son de US\$ 7,148 y US\$ 7,213 en el año 2018), los cuales corresponden a sueldos y salarios.

	Años Terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Honorarios por Representación	85,781	86,554
	<u>85,781</u>	<u>86,554</u>

P. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 210,400 acciones ordinarias, nominativas y liberadas al valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**P. PATRIMONIO:** (Continuación)

Resultados acumulados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez: En esta cuenta se registran los ajustes realizados a la provisión para cuentas incobrables y el reconocimiento de los contratos de arrendamiento mercantil como arrendamiento financiero, como principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera. De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, el saldo deudor de esta subcuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Otros resultados integrales: En esta cuenta se registra las ganancias y pérdidas actuariales originadas por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan de beneficios).

Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Q. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Exportaciones	1,527,318	1,527,047
Venta Locales	517,792	554,136
	<u>2,045,110</u>	<u>2,081,183</u>

R. COSTO DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Materiales utilizados	675,485	557,531
Costo ventas comercial	89,212	99,836
Mano de obra	757,482	687,769
Costo indirectos	194,818	378,468
	<u>1,716,997</u>	<u>1,723,604</u>

S. GASTOS OPERACIONALES:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos, salarios y bonificaciones	65,894	33,588
Transporte	4,431	14,671
Impuestos y contribuciones	52,168	35,362
Seguridad y vigilancia	28,591	25,174
Mantenimiento	13,844	8,560
Capacitación	105,286	121,496
Otros gastos	39,057	17,623

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**S. GASTOS OPERACIONALES:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Servicios básicos	12,986	8,503
Suministros, materiales y otros	1,786	6,770
Depreciaciones	4	7,585
Seguros	1,556	1,184
Gastos de gestión		30
	<u>325,603</u>	<u>280,546</u>

T. IMPUESTO A LA RENTA:

La base de cálculo para determinar la base imponible del impuesto a la renta, fue el siguiente:

	2019	2018
Utilidad contable	25,496	27,587
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	3,824	4,138
Utilidad gravable	21,672	23,449
Más: Gastos no deducibles (1)	223,104	5,202
Más: Ajuste de precios de transferencia	17,055	13,011
Base imponible para el cálculo del Impuesto a la Renta	261,831	41,662
Impuesto a la renta causado	65,458	9,166
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	20,659	27,751
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	44,799	(18,585)
Más: Anticipo pendiente de pago		654
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	10,357	
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor del contribuyente)	34,442	(17,931)
Tarifa Impuesto a la Renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>

(1) A continuación, un detalle de los gastos no deducibles.

	2019	2018
Jubilación Patronal	23,708	
Desahucio	6,760	
Crédito Tributario no recuperado	1,027	2,427
Erradicaciones Activo Biológico	157,790	
Deterioro de cartera	31,674	
Documentos sin sustento	2,145	2,775
	<u>223,104</u>	<u>5,202</u>

U. REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS:

La compañía no mantenía registrado de forma razonable las plantas productoras de activo biológico. Posterior a la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado a esa fecha, la Administración de la Compañía decidió restablecer sus estados financieros de manera retrospectiva, según requiere la Sección 10 de NIIF para PYMES, reconociendo:

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**U. REEXPRESION DE ESTADOS FINANCIEROS:** (Continuación)

- 1) Reestructuración plantas en producción, corrigiendo las plantaciones en crecimiento, ocasionando que el activo se presente sobrevalorado, reconociendo en resultados acumulados los efectos

Los saldos de las cuentas de plantas productoras, y resultados acumulados al 31 de diciembre de 2018 se presentan re-expresados, en consideración de los errores identificados reportados previamente por la compañía. A continuación el resumen de los ajustes efectuados:

	31/12/2018
Patrimonio reportado	682,384
Menos:	
Corrección de activo biológico	15,453
Patrimonio re-expresado	<u>666,931</u>

V. ASUNTOS TRIBUTARIOS:

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

Exenciones	Deducciones	Otros
➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades). ➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley. ➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días. ➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.	➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal. ➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación. ➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.	➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%. ➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.

V. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)

➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.	➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.	➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.
--	---	--

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

W. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes 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 US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes 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 US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

FLORES PARA EL MUNDO FLORMUNDO CIA. LTDA.**X. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera, una disminución significativa en los ingresos y retrasos en los tiempos de ejecución de los proyectos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.