

ALKAVAT CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en marzo del 2006. Su objeto social es la actividad agrícola particularmente el cultivo y explotación de flores, para luego comercializarlas en el mercado interno y de exportación.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto**

La estimación para inventarios de mantenimiento y repuestos en mal estado y obsoletos es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable.

Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones. - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera.

b. Efectivo equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el 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. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición utilizando el método de costo promedio, que no excede al valor de mercado.

e. Propiedad y equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros, a excepción de los invernaderos y construcciones civiles que son llevados al costo atribuido de acuerdo a lo que establece la NIIF 1. Los componentes de propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada; los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de los activos fijos.

Un componente de propiedad planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Plantas Productoras

Las plantas productoras en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 5 años dependiendo de las expectativas de la variedad. (Véase Nota 10)

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”).

Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

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 contabilizados al costo amortizado.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente por el año 2019 y 2018 es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Nota 20)

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

j. Ingresos ordinarios

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

Los ingresos de servicios de realización inmediata se reconocen una vez terminados, los servicios continuos se reconocen en el periodo corriente y en la porción devengada.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y Desahucio

Jubilación patronal: Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito (Véase Notas 12, 13 y 14).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 19).

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.

l. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Riesgo de mercado. - La competitividad del Ecuador se ve limitada frente a otros países de la región por los costos de operación que se ocasionan en el país, el diferencial cambiario (devaluación de sus monedas) genera un beneficio a los otros países, el costo operativo para exportar es muy alto, lo que produce una rentabilidad muy baja, es entonces cuando los empresarios piensan en exportar el producto desde otros países, los cuales tienen costos de producción más bajos.

En Ecuador se grava impuestos a la producción, lo que deriva en el aumento del costo operativo, es el caso del 1% de retención por anticipo al Impuesto a la Renta, por el aumento del precio del combustible, porque la mano de obra en la dolarización está cara, entre otros factores.

No hay forma de aliviar los altos costos operativos, es por eso que se insistirá al gobierno que se cree un sistema de incentivos para bajar dichos costos.

Cualquier dificultad para las ventas de flores en los mercados internacionales se traduce en pérdidas de capital para el productor nacional ante la baja capacidad de absorción del producto en el mercado interno. Esta restricción de mercado se agrava ante la no existencia de canales de distribución internos organizados.

Para enfrentar este potencial riesgo la Administración se encuentra analizando las mejores estrategias para atenuar el riesgo de mercado. Como una medida inicial, la compañía se encuentra cumpliendo con los compromisos de acuerdo a los pedidos que le han efectuado los clientes y ha logrado la fidelidad de muchos de sus clientes, buscando siempre su satisfacción y esto junto con los estándares de eficiencia y calidad en su servicio han permitido conservarlos, sin embargo, la compañía siempre está alerta ante posibles embates de la competencia para reaccionar a tiempo.

Otro riesgo inherente que se presenta en la zona es el factor climático, por la alta exposición a factores no controlables como los cambios climáticos (granizadas, heladas, exceso de lluvias, vientos), enfermedades y plagas. Para enfrentar este potencial riesgo el área técnica de la compañía prepara semanalmente planes de fumigación a fin de contrarrestar todas las plagas que puedan afectar a las plantaciones, con lo cual este riesgo se ve disminuido.

Riesgos en las tasas de interés. - La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la compañía manteniendo una combinación apropiada entre préstamos a tasas fijas y a tasas variables.

Riesgos de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. Debido a las circunstancias actuales del mercado internacional y la propagación de la pandemia COVID-19 en el Ecuador, la Administración se encuentra analizando las mejores estrategias para atenuar el riesgo de crédito. Como medidas iniciales, la compañía ha adoptado la política de gestionar la recuperación de las cuentas por cobrar existentes y de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Riesgo de liquidez. - El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. Debido a las circunstancias actuales del mercado internacional y la propagación de la pandemia COVID-19 en el Ecuador, la Administración se encuentra analizando las mejores estrategias para atenuar el riesgo de crédito. Como medidas iniciales, la compañía ha adoptado la política de gestionar la recuperación de las cuentas por cobrar existentes y de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

m. Pronunciamientos contables y su aplicación

i) Nuevas normas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 17	Contratos de seguros	Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro, modificada en 2016.	1 de enero de 2021

n. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
<u>Activos financieros:</u>				
Caja y bancos	628.790	-	885.323	-
Cuentas por cobrar comerciales	770.595	-	812.102	-
Compañías relacionadas	6.059.713	-	5.254.999	-
Activos por impuesto a la renta corriente	361.825	-	312.569	-
Anticipo a proveedores	211.233	-	162.087	-
Otros activos no financieros	153.640	-	63.636	-
Menos: Estimación por deterioro	(419.775)	-	(419.775)	-
Inventarios	82.505	-	84.696	-
	-----	-----	-----	-----
Total activos financieros:	7.848.526	-	7.155.637	-
	=====	=====	=====	=====
<u>Pasivos financieros:</u>				
Sobregiros bancarios	236.127	-	-	-
Obligaciones bancarias	536.430	614.583	596.572	712.722
Cuentas por pagar comerciales	674.653	-	833.506	-
Compañías relacionadas y socios	3.622.500	435.237	2.613.653	854.768
Impuestos por pasivos corrientes	52.914	-	76.014	-
Anticipo clientes	380.749	-	195.382	-
Intereses por pagar	-	-	37.740	-
Otros pasivos no financieros	30.853	-	19.939	-
	-----	-----	-----	-----
Total pasivos financieros:	5.534.226	1.049.820	4.372.806	1.567.490
	=====	=====	=====	=====

NOTA 4 - EFECTIVO Y BANCOS

A continuación, se presenta el efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja chica	750	650
Banco	628.040	884.673
	-----	-----
Total	628.790	885.323
	=====	=====

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación, se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	510.043	486.529
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 – 90 días	153.045	217.678
91 – 180 días	14.143	36.592
181- 360 días	7.042	48.512
361 en adelante	86.322	22.791
	-----	-----
	260.552	325.573
	-----	-----
Total cartera	770.595 (1)	812.102
	=====	=====

- (1) De acuerdo a criterios de la administración, no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 419.775.

NOTA 6 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las principales transacciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 con compañías relacionadas (compañías con accionistas comunes), comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Servicios de proceso, empaque de flor y otros	182.667	476.496
Sueldos Gerencia y Presidencia	591.431	591.431

NOTA 6 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS
(Continuación)

Los saldos por cobrar y pagar de corto y largo plazo a socios y compañías relacionadas (Socios y administración común) al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
<u>Compañía relacionada</u>		
Consorcio Quito Flores S.A.	2.112.480 (1)	2.112.480
Flores de Nápoles Flornapol S.A.	2.088.642 (2)	1.600.576
Cantiza-Flores S.A.	655.437	-
Valthomig S.A. (Préstamo Produbanco)	353.739 (3)	266.250
Valthomig S.A.	311.643	100.562
Divaroses Cía. Ltda.	129.749	-
Solpacific S.A.	80.496	462.409
	-----	-----
	5.732.186	4.542.277
 <u>Largo Plazo:</u>		
<u>Compañía relacionada</u>		
Valthomig S.A.(Préstamo Produbanco)	327.527 (3)	712.722
	-----	-----
Total cuentas por cobrar	6.059.713	5.254.999
	=====	=====
 CUENTAS POR PAGAR:		
<u>Compañía relacionada</u>		
Solpacific S.A.	3.601.373 (2)	2.609.627
Nuevos Horizontes N.H.Corp S.A.	18.207	4.026
Divaroses Cía. Ltda.	2.920	-
	-----	-----
Total cuentas por pagar	3.622.500	2.613.653
 <u>Largo Plazo:</u>		
Socios		
Katherine Herdoiza Guerrero	435.237 (4)	664.831
Alberto Cantillana R.	-	189.937
	-----	-----
Total socios largo plazo	435.237	854.768
	=====	=====

- (1) Corresponden a préstamos entregados para capital de trabajo, sobre los cuales no se han establecido plazos de cobro ni intereses; adicionalmente con fecha 7 de marzo del 2014 la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. SC.IJ.DJL.Q12.1201 resuelve aprobar la disolución voluntaria y anticipada de la Compañía Consorcio Quito Flores S.A; de acuerdo a carta recibida el 4 de abril del 2014, Consorcio Quito Flores S.A. procederá a entregar en dación de pago el terreno de la finca, con fecha 22 de agosto del 2017, se procedió a realizar un avalúo comercial cuyo valor asciende a US\$ 2.825.256 una vez se concluya con la liquidación de la empresa. Al respecto, se constituyó un Fideicomiso de Garantía cuyo objeto y finalidad es que el patrimonio autónomo sirva como garantía y segunda fuente de pago de las obligaciones contraídas, se espera concluir con la dación en pago en los primeros meses del año 2020.
- (2) Corresponde a préstamos para financiamiento de capital de trabajo, sobre los cuales no se ha definido fecha de pago, ni intereses.

NOTA 6 - CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS
(Continuación)

- (3) Comprende crédito Bancario con el Banco Produbanco, (Véase nota 11) entregado y utilizado por la compañía relacionada VALTHOMIG S.A. (Codeudor), para la compra de activos, pagadero mensualmente con vencimiento final en noviembre del año 2021, con una tasa de interés del 8,95% anual. Préstamos garantizados bajo prenda industrial de vehículos de la compañía Alkavat Cía. Ltda., e hipoteca de terreno y construcción, de la compañía Valthomig S.A. - Codeudor (Véase nota 11).

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2020	353.739
2021	327.527

	681.266
	=====

- (4) Préstamos recibidos de los socios, sobre el cual no se ha definido fechas de pago, ni intereses.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece:

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

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

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retención recibida del IVA	284.873	262.162
Crédito tributario (IVA) (1)	66.847	49.462
Retención en la Fuente de IR	7.710	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	1.395	-
Retención del Impuesto Salida de Divisas	1.000	-
Notas de Crédito SRI	-	945
	-----	-----
	361.825	312.569
	=====	=====

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS</u>		
<u>CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente	37.438	22.142
Retenciones de IVA	15.476	19.710
Impuesto a la renta	-	34.162
	-----	-----
	52.914	76.014
	=====	=====

- (1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de algunos de sus insumos. La compañía realizará el correspondiente trámite de presentación de devolución del Impuesto al Valor Agregado durante el año 2020.

Al 31 de diciembre de 2019 se presenta en siguiente movimiento:

	<u>Saldo al</u> <u>1/1/2018</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	<u>Pagos o</u> <u>Disminuciones</u> <u>US\$</u>	<u>Devoluciones</u> <u>de IVA</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u> <u>US\$</u>
Crédito tributario	49.462	154.619	(106.379)	(30.855)	66.847

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Material de empaque	63.702	45.021
Materiales de mantenimiento	6.617	3.086
Material plástico e invernaderos	5.574	4.251
Insumos agrícolas	3.771	31.229
Otros menores	2.841	1.109
	-----	-----
	82.505	84.696
	=====	=====

NOTA 9 - PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación, se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2018 y 2019:

NOTA 9 - PROPIEDAD Y EQUIPO
(Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2018</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones /</u> <u>Activaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Retiros /</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Reclasi-</u> <u>ficaciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Retiros /</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u> <u>US\$</u>	<u>Vida útil</u> <u>en años</u>
Instalaciones	1.057.519	-	(41.760)	-	1.015.759	-	-	1.015.759	2
Invernaderos	1.678.419	79.660	-	193.235	1.951.314	99.775	-	2.051.089	4-10 y 50
Equipo de Refrigeración	77.586	-	-	86.439	164.025	-	-	164.025	6
Maquinaria y Equipo	274.783	23.277	-	-	298.060	22.073	(57.814)	262.319	5 y 10
Equipo Electrónico	32.375	21.517	(6.682)	-	47.210	26.071	(4.414)	68.867	20
Muebles y Enseres	50.063	-	-	-	50.063	1.870	(6.202)	45.731	10
Vehículos (1)	299.700	62.490	(18.555)	-	343.635	-	-	343.635	10
	3.470.445	186.944	(66.997)	279.674	3.870.066	149.789	(68.430)	3.951.425	
Depreciación Acumulada	(1.145.653)	(176.697)	27.527	-	(1.294.823)	(222.667)	68.301	(1.449.189)	
	2.324.792	10.247	(39.470)	279.674	2.575.243	(72.878)	(129)	2.502.236	
Construcciones en Curso	-	300.303	-	(299.674)	629	21.968	-	22.597	
	2.324.792	310.550	(39.470)	(20.000)	2.575.872	(50.910)	(129)	2.524.833	

- (1) Al 31 de diciembre de 2019, existe prenda industrial sobre vehículos de la compañía (Véase nota 11).

NOTA 10 - PLANTAS PRODUCTORAS

A continuación, se presenta el movimiento de los activos biológicos durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al</u> <u>01/01/2018</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Traspasos</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2018</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Traspasos</u> <u>US\$</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2019</u> <u>US\$</u>	<u>Tasa anual</u> <u>de Amorti-</u> <u>zación</u> <u>Años</u>
Plantaciones Productivas (1)	285.661	-	71.664	(65.111)	292.214	-	232.241	(31.624)	492.831	5
Plantaciones en Proceso	34.154	173.022	(71.664)	(6.462)	129.050	204.268	(232.241)	(39.852)	61.225	
	319.815	173.022	-	(71.573)	421.264	204.268	-	(71.476)	554.056	
Amortización Acumulada	(79.799)	(66.624)	-	53.509	(92.914)	(76.197)	-	25.049	(144.062)	
	240.016	106.398	-	(18.064)	328.350	128.071	-	(46.427)	409.994	

- (1) Los activos biológicos de Alkavat Cía. Ltda., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en Cayambe, provincia de Pichincha, cantón Cayambe, parroquia Cayambe, sector Ancholag, en una extensión total de 24,95 hectáreas productivas.

NOTA 10 - PLANTAS PRODUCTORAS
(Continuación)

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el volumen de tallos producidos fue de 19.820.156 y 18.649.260 respectivamente.

Durante los ejercicios 2019 y 2018, el volumen de tallos exportados fue de 17.538.142 y 18.094.468 respectivamente.

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias de largo plazo al 31 de diciembre de 2019, comprenden:

	<u>Tasa Anual</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>Porción</u> <u>Largo plazo</u>	<u>Total</u>
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>BANCO PRODUBANCO</u>				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en junio 2022 (Véase Nota 6) (1)	8,95%	536.430	614.583	1.151.013

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
2020	536.430
2021	521.698
2022	92.884

	1.151.013
	=====

- (1) Préstamos garantizados con terreno y construcción, de la compañía Valthomig S.A. (Codeudor) por un valor actual de US\$ 1.596.172, y prendas industriales de vehículos de la compañía Alkavat Cía. Ltda., por un valor actual de US\$ 66.263.

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero de</u> <u>2019</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Otros</u> <u>Resultados</u> <u>Integrales</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>de 2019</u>
<u>Corrientes</u>					
Prestaciones y beneficios sociales (1)	483.160	4.027.290	(4.058.053)	-	452.397
Provisión para cuentas incobrables	419.775	-	-	-	419.775
Impuesto a la renta	34.162	72.730	(106.892)	-	-
<u>Largo plazo</u>					
Jubilación patronal	498.797	131.978	-	(171.145)	459.630
Desahucio	146.759	40.129	(67.548)	12.598	131.938
	-----	-----	-----	-----	-----
Total largo plazo	624.256	172.107	(67.548)	(158.547)	591.568
	=====	=====	=====	=====	=====

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES
(Continuación)

- (1) Incluye: salarios, liquidaciones, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación a trabajadores, préstamos IESS y aportes al IESS.

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de descuento	3,62% (1)	4,25%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado costeo de crédito unitario proyectado y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores con más de 10 años de servicio	263.708	192.526
Trabajadores menos de 10 años de servicio	195.922	306.271
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial (1)	459.630	498.797
	=====	=====

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos con el fin de dar cumplimiento a la disposición emitida por la Superintendencia de Compañías.

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Método Actuarial de la Unidad crédito Proyectada” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de ALKAVAT CÍA. LTDA., con su propia estadística

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre de 2019, está representado por 74.245 participaciones de valor nominal de US \$ 10,00 cada una.

La utilidad neta por participación es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece 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 período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
(NIIF)
(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta un saldo acreedor en la cuenta Resultados acumulados adopción NIIF primera vez de US\$ 293.224.

NOTA 18 - IMPUESTOS (NIC 12)

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por reconocerse en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre de 2019 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 12.936, y su detalle es el siguiente:

<u>Activo por Impuesto Diferido</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Relativos a Jubilación Patronal	19.573	9.447
Relativos a Desahucio	8.022	3.489
	-----	-----
Total Activo por Impuesto Diferido	27.595	12.936
	=====	=====

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se han reconocido pasivos por impuestos diferidos y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Relativos a revaluación de activos fijos	20.540	21.925
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	20.540	21.925
	=====	=====

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos durante el año 2019 y 2018:

Activos por Impuestos Diferidos

NOTA 18 - IMPUESTOS (NIC 12)
(Continuación)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Movimiento del año:</u>		
Saldo inicial	12.936	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	23.941	32.782
Efecto en otros resultados integrales	(9.282)	(19.846)
	-----	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos, saldo final	27.595	12.936
	=====	=====

Pasivos por Impuestos Diferidos

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Movimiento del año:</u>		
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	21.925	24.721
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(1.385)	(2.796)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	20.540	21.925
	=====	=====

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2019 y 2018:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Participación de</u>	<u>Impuesto a</u>	<u>Participación de</u>	<u>Impuesto a</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	93.677	93.677	182.147	182.147
Salario Digno	6.315		2.271	
	-----		-----	
Base para participación trabajadores	99.992		184.418	
	-----		-----	
15% en participación trabajadores	14.999	(14.999)	27.663	(27.663)
Más – Gastos no deducibles		251.914 (1)		356.379
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		330.592		510.863
		-----		-----
22% Impuesto a la renta		72.730		112.390
		=====		=====

- (1) Durante el año 2019, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: US\$ 164.652 por Pagos y Provisión para jubilación patronal y desahucio, US\$ 6.296 por Depreciación correspondiente al revalúo de Activos Fijos, US\$ 50.118 por Remuneraciones no aportadas al IESS y US\$ 30.848 por Gastos no sustentados con documentos establecidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención y Documentos Complementarios.

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	<u>Parcial</u>	<u>2019</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>2018</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		72.730	92,44%		112.390	72,75%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(17.309)	(22,00%)		(33.987)	(22,00%)
Resultado contable antes de Impuesto	78.678			154.485		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		55.421	70,44%		78.403	50,75%
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	251.914	55.421	70,44%	356.379	78.403	50,75%
Efecto neto de reinversión						
		55.421	70,44%		78.403	50,75%
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2019 y 2018 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2019 es 92,44% (72,75% para el año 2018).

NOTA 20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Exportaciones	5.858.806	6.357.248
Servicios prestados (1)	182.667	476.496
Ventas locales	20.904	26.653
Descuentos y Devolución en ventas	(50.902)	(59.942)
	6.011.475	6.800.455
	=====	=====

(1) Corresponde a prestación de servicios para el proceso y empaque de flor.

NOTA 21 - COSTO DE VENTAS

El costo de ventas por el año 2019 y 2018 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Mano de Obra	2.231.654	2.558.917
Costos Indirectos	1.192.201	1.258.094
Materia Prima	458.248	498.147
Depreciaciones	217.529	173.623
Amortizaciones	82.770	78.227
	-----	-----
Total	4.182.402	4.567.008
	=====	=====

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	1.333.329	1.265.660
Servicios de terceros	162.724	134.346
Honorarios profesionales	64.638	45.121
Mantenimiento y Reparaciones	52.392	48.004
Servicios Básicos	49.780	47.273
Impuestos y contribuciones	32.042	58.899
Gastos de gestión	28.935	24.000
Seguros	20.607	26.080
Depreciaciones	5.138	3.074
Transportes	3.517	8.459
Arriendos	-	11.029
Combustible	-	1.882
Otros menores	29.168	6.050
	-----	-----
	1.782.270	1.679.877
	=====	=====

NOTA 23- GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	114.391	120.268
Transporte y Fletes	89.966	84.811
Gastos de viaje	49.892	37.845
Promoción y publicidad	32.167	18.872
Servicios Básicos	60	760
Honorarios	-	6.999
Otros	18.362	22.807
	-----	-----
	304.838	292.362
	=====	=====

NOTA 24 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS

- 1) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:
 - Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
 - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."
- 2) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:
 - Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.
 - 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 diez 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."
 - Distribución de dividendos o utilidades. - Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:

NOTA 24 - BENEFICIOS TRIBUTARIOS
(Continuación)

1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
 2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.
- Régimen impositivo para microempresas
Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- De la contribución única y temporal
Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:
- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
 - Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
 - Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en julio 29 de 2020 y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.