



FLORES DE LA COLINA – FLODECOL S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Quito, 29 de Junio de 2020

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
FLORES DE LA COLINA – FLODECOL S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **FLORES DE LA COLINA - FLODECOL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado del flujo del efectivo, correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, junto con los establecidos que son aplicables a nuestra Auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pymes y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) y el Informe de Comunicación de Deficiencias en el Control Interno de la compañía al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2018	2019
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	564.588	885.601
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	1.247.042	1.282.772
Otras Cuentas por Cobrar	5	962.129	1.567.134
Inventarios	6	675.163	678.305
Activos por Impuestos Corrientes	7	451.199	244.799
Pagos Anticipados	8	12.484	12.331
Total Activos Corrientes		3.912.606	4.670.943
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo			
Terrenos		331.000	331.000
Construcciones		643.191	643.191
Equipo de Computación		42.672	42.672
Instalaciones		875.526	916.287
Maquinaria y Equipo		167.277	167.277
Muebles y Enseres		46.320	46.320
Vehículos		144.895	144.895
Subtotal		2.250.881	2.291.642
(-) Depreciación Acumulada		(1.117.342)	(1.207.964)
Total Propiedad Planta y Equipo	9	1.133.540	1.083.678
Activos Biológicos	10	-	94.105
Activos Diferidos	11	67.043	62.729
Total Activos No Corrientes		1.200.583	1.240.512
TOTAL ACTIVOS		5.113.189	5.911.456

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ledet Paul Barahona
GERENTE GENERAL


Ing. Melinda Cortez
CONTADORA

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2018	2019
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con Entidades Financieras	12	32.518	376.649
Cuentas por Pagar Proveedores	13	1.038.663	1.137.573
Pasivos por Impuestos Corrientes	14	202.284	117.281
Obligaciones Acumuladas	15	443.594	487.895
Anticipo de Clientes	16	12.273	10.851
Total Pasivos Corrientes		1.729.333	2.130.248
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	17	497.169	497.169
Obligaciones Financieras Largo Plazo	18	2.000.000	2.386.595
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	19	579.938	494.032
Total Pasivos no Corrientes		3.077.106	3.377.795
TOTAL PASIVOS		4.806.440	5.508.043
PATRIMONIO			
Capital Social	20	447.156	507.156
Aporte Futura Capitalización	21	530.961	-
Pérdida en Venta de Acciones		(406.565)	-
Reserva de Capital	22	117.446	117.446
Reserva Legal	23	86.183	86.183
Reserva Facultativa	24	-	124.396
Pérdidas y/o Utilidades Acumuladas		(416.994)	(478.220)
Resultados acumulados efectos NIIF		9.789	9.789
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		(61.227)	36.663
Total Patrimonio		306.749	403.412
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.113.189	5.911.456

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


Ledy Paul Barahona
GERENTE GENERAL


Ing. Alejandra Cortez
CONTADORA

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2018	2019
VENTAS NETAS		10.930.102	10.949.388
COSTOS DE VENTAS		<u>(9.676.174)</u>	<u>(9.366.519)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.253.927	1.583.069
OTROS INGRESOS		35.174	31.250
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		<u>(566.767)</u>	<u>(677.275)</u>
Remuneraciones		(483.242)	(601.200)
Servicios básicos		(8.907)	(4.250)
Gastos generales		(51.124)	(38.781)
Mantenimiento y reparaciones		(7.578)	(5.252)
Depreciaciones		(7.991)	(11.382)
Impuestos y contribuciones		(7.925)	(15.410)
GASTOS DE VENTAS		<u>(557.216)</u>	<u>(520.295)</u>
Remuneraciones		(72.223)	(71.709)
Servicios básicos		(83.219)	(6.098)
Gastos generales		(395.448)	(434.310)
Mantenimiento y reparaciones		(5.325)	(8.179)
UTILIDAD OPERACIONAL		129.944	385.498
GASTOS FINANCIEROS		<u>(141.549)</u>	<u>(317.002)</u>
Intereses		(93.153)	(241.127)
Comisiones		(48.395)	(75.875)
OTROS GASTOS		<u>(17.259)</u>	<u>(29.637)</u>
Otros no deducibles		(17.259)	(29.637)
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA		<u>6.210</u>	<u>70.110</u>
15% Participación Trabajadores	25	932	10.516
22% Impuesto a la Renta	26	66.505	22.930
Utilidad y/o Pérdida del ejercicio		<u>(61.227)</u>	<u>36.663</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lcda. Paul Barahona
GERENTE GENERAL

Ing. Alejandra Cortez
CONTADORA

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2019
RESULTADO DEL EJERCICIO	(61.227)	36.663
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones	101.068	90.622
Amortizaciones	32.822	6.612
Provisión Cuentas Incobrables	-	3.067
Provisiones Impuestos y 15% Participación Trabajadores	(67.437)	33.447
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar a Clientes	19.327	(40.220)
Aumento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	(276.258)	(1.222.742)
Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar Empleados	3.173	(7.302)
Aumento (Disminución) en Anticipo a Proveedores	(645.892)	654.875
Aumento (Disminución) en los Inventarios	(147.048)	(3.016)
Aumento (Disminución) en Obligaciones Bancarias	(142.097)	344.131
Aumento (Disminución) en Impuestos	(101.449)	80.518
Aumento (Disminución) en Pagos por Anticipo	10.872	154
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(150.675)	105.901
Aumento (Disminución) en Gastos por Pagar	64.306	14.379
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	(1.360.515)	97.489
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo	(214.679)	(40.760)
Adquisiciones Proyecto Finca "2"	(67.122)	-
Adquisiciones de Activo Biológico DELPHINIUM	-	(96.403)
Inversiones en Acciones	213.435	-
Efectivo neto utilizado de actividades de inversión	(68.365)	(137.164)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumentos (Disminución) en Obligaciones bancarias L/P	1.459.826	300.689
Aumento de Capital	-	60.000
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	1.459.826	360.689
Movimiento Neto del Año	30.946	321.014
(+) Saldo Inicial De Efectivo y Equivalentes del Efectivo	533.641	564.588
Saldo Final de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	564.588	885.601

Ldo. Paul Parahona
GERENTE GENERAL

Ing. Alexandra Gomez
CONTADORA

FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2019
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo al comienzo del año	447.156	447.156
Aumento de Capital	-	60.000
Saldo al fin de año	<u>447.156</u>	<u>507.156</u>
<u>APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN</u>		
Saldo al comienzo del año	530.961	530.961
Transferencias del año	-	(530.961)
Saldo al fin de año	<u>530.961</u>	<u>-</u>
<u>PÉRDIDA EN VENTA DE ACCIONES</u>		
Saldo al comienzo del año	(213.435)	(406.565)
Transferencias del año	(193.130)	406.565
Saldo al fin de año	<u>(406.565)</u>	<u>-</u>
<u>RESERVA CAPITAL</u>		
Saldo al comienzo del año	117.446	117.446
Saldo al fin de año	<u>117.446</u>	<u>117.446</u>
<u>RESERVA LEGAL</u>		
Saldo al comienzo del año	86.183	86.183
10% reserva resultado	-	-
Saldo al fin de año	<u>86.183</u>	<u>86.183</u>
<u>RESERVA FACULTATIVA</u>		
Saldo al comienzo del año	-	-
Transferencias del año	-	124.396
Saldo al fin de año	<u>-</u>	<u>124.396</u>
<u>PERDIDAS Y/O UTILIDADES ACUMULADAS</u>		
Saldo al comienzo del año	(404.373)	(416.993)
Transferencias del año	(12.620)	(61.227)
Saldo al fin de año	<u>(416.993)</u>	<u>(478.220)</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF's</u>		
Saldo al comienzo del año	9.789	9.789
Saldo al fin de año	<u>9.789</u>	<u>9.789</u>
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>		
Saldo al comienzo del año	(12.620)	(61.227)
Transferencias del año	12.620	61.227
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	6.210	70.110
15% Participación Trabajadores	(932)	(10.516)
22% Impuesto a la Renta	(66.505)	(22.930)
Saldo al fin de año	<u>(61.227)</u>	<u>36.663</u>
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>		
Saldo al comienzo del año	561.106	306.749
Movimiento del año	(254.357)	56.663
Saldo al fin de año	<u>306.749</u>	<u>403.412</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Lecio, Raúl Barahona
GERENTE GENERAL

Alejandra Cortez
CONTADORA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

1. ANTECEDENTES

Flores de la Colina FLODECOL S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 31 de mayo de 1994, cuyo objeto principal es el cultivo y comercialización lícitos tanto de flores naturales, como de productos agrícolas de toda especie, pudiendo exportar tales y demás productos, así como importar artículos relacionados con el objeto social, podrán ejercer agencias y representaciones de maquinaria y equipos afines con dicho objeto, Podrá importar, exportar, transportar y comercializar flores dentro y fuera del país. Podrá también importar materias primas, materiales, maquinarias, equipos, suministros, herramientas, plantas, esquejes, semillas, insumos para la agricultura. Podrá prestar servicios técnicos y de apoyo logístico en el área de la agroindustria, así como asociarse o participar como socio o accionista en otras empresas que realicen actividades similares. Inscrita el 18 de julio de 1994 ante el Doctor Manuel José Aguirre Notario Vigésimo Segundo, cambio su domicilio del cantón Quito al cantón Cayambe según escritura del 30 de diciembre de 2005 inscrita el 22 de mayo del 2006 en el Registro Mercantil del cantón Cayambe y el 5 de junio del 2006 en el Registro Mercantil del cantón Quito.

Flores de la Colina Flodecol S.A. tiene una duración de cincuenta años contados a partir de su inscripción en el Registro Mercantil, se encuentra gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por un Directorio, Presidente Ejecutivo y el Gerente General quienes son elegidos por la Junta General por periodos de dos años. El Gerente General ejerce la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.

a) Bases de Presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

Los rubros que conforman el estado de resultados integrales están presentado a sus costos históricos, excepto los cargos que provienen de activos consumidos (costo de ventas y depreciación).

a) Efectivo y Equivalentes del Efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

b) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes Nacional y Exportación por la venta de flores.

b) Valuación de Materiales Químicos y Flores

Al costo o valor de reposición el menor. El consumo de estos inventarios, valorado sobre la base del método promedio, forma parte del costo de producción de las flores.

c) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

GRUPO DE ACTIVOS FIJOS	% DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Construcciones	10
Equipos de computación	33
Vehículos	20
Instalaciones	10

d) Activos Biológicos

Los activos biológicos corresponden a la planta DELPHINIUM SEA WALTZ. La depreciación se lo realiza manteniendo un valor residual del 10% con una vida útil de 8 años.

e) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal para todos los trabajadores mayores de 10 años de acuerdo al cálculo actuarial.

Para el cálculo de la Provisión para Desahucio la compañía lo realiza de acuerdo al Art 185 del Código de Trabajo, el Desahucio se calcula considerando el 25% de la remuneración del último mes del año

Al 31 de Diciembre de 2010, la compañía no realiza la provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.

f) Reconocimiento de los Ingresos y Egresos

Los ingresos y egresos son registrados sobre la base del método del devengado.

g) Sistema Computarizado de Información

La compañía utiliza el sistema VENTURE y consta de los siguientes módulos:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.*Auditoría-Consultoría-Impuestos*

Módulos
Activos Fijos
Requisiciones
Compras
Contabilidad
Costos
Cuentas por Cobrar General
Cuentas por Pagar
Cultivo
Estudios técnicos
General
Inventario de Bodegas
Nómina

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de Efectivo y Equivalentes al Efectivo al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
<u>Caja</u>	1.590	1.590
Caja Chica Compras	400	400
Caja Chica F2	400	400
Caja Chica Liquidaciones	250	250
Caja Chicas RRHH	300	300
Caja Chica Mantenimiento	240	240
 <u>Bancos</u>	 562.998	 884.011
Banco del Pichincha	68.326	515.763
Banco Internacional	2.808	38
Santander Internacional	491.695	368.094
Coop. 23 de Julio	92	38
Banco Bolivariano	78	78
TOTAL	564.588	885.601

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2019, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cientes Flor Nacional	14.390	(i) 6.673
Cientes Flor Exportación	1.251.864	(ii) 1.298.379
(-) Provisión Cuentas Incobrables	<u>(19.212)</u>	(iii) <u>(22.280)</u>
TOTAL	1.247.042	1.282.772

(i) Un detalle de Cientes Nacionales

Cientes	Saldo
Cultivos Verdes S.A.	1.525
Denmar S.A.	573
Dream Farms Cia Ltda	238
Fialoeventi Compañía Limitada	117
Floranation Productores De Flores S.A	4.221
TOTAL	6.673

(ii) Corresponde a Cientes del Exterior a continuación un detalle:

Cientes	Saldo
Alexsandro B De Godoy Flores	20.100
Benedetti Srl	22.924
Blumen Jac Trading Inc	260.213
Ecoflor	34.261
Fleura Metz Bv; Nl	34.007
Flor Del Caribe	21.824
Gebr Van Den Haak Import Bv	22.589
Gradyflor España S.A.	28.350
Hilverda	28.391
Holland Flower Market	117.005
J. Van Vliet Bloemenexport Bv	34.079
Jolo Farms	32.247
Knl Flores Bv	28.346
Much Flowers Inc	93.911
Nardus Sa	36.614
Optimus Flowers Holland Bv	16.849
Sunflora Co Limited	30.847
Otros	435.823
TOTAL	1.298.379

(iii) Un detalle del movimiento de la provisión de cuentas incobrables.

	(Expresado en dólares) 2019
Provisión Acumulada al 31 de Diciembre de 2018	(19.212)
(+) Provision Año 2019	(3.067)
(=) TOTAL PROVISIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	(22.280)

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares) 2018	2019
Cuentas por Cobrar Empleados	7.779	15.081
Anticipo Proveedores	10.092	5.091
Anticipo Francisco Roldan	650.000 (i)	-
Garantías de Terrenos	27.000 (ii)	27.000
Otras Cuentas por Cobrar	267.258 (iii)	1.490.000
Municipio de Cayambe	-	29.963 (iv)
TOTAL	962.129	1.567.134

(i) Al 31 de diciembre del 2018, se entregó varios anticipos al Sr. Francisco Roldan. El 5 de enero según comprobante de diario N° 190100100000799, la compañía realiza la reclasificación a la cuenta del préstamo a Exportcalas S.A.

(ii) Corresponde a la Garantía del terreno entregada al señor Fabián Bucheli.

(iii) Un detalle de Otras Cuentas por Cobrar

	2019
Exportcalas S.A	(a) 775.000
Alvigcosa S.A	(b) 715.000
TOTAL	1.490.000

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Auditoría-Consultoría-Impuestos

- a) Según contrato entre las partes, Exportcalas S.A se compromete a cancelar el préstamo otorgado por Flodecol S.A, por el valor de USD \$775.000, con una tasa de interés anual del 10.50%, a un plazo de 1825 días contados a partir del 05 de Octubre de 2021.
 - b) El valor corresponde a un préstamo otorgado a Alvigcosa S.A.
- (iv) El 29 de marzo de 2019, la compañía recibe una nota de crédito N° 002-DF-2019 por el valor de USD\$ 29.963, clasificados de la siguiente manera:
- i. Impuesto a la Patente más intereses por el valor de USD\$ 23.490
 - ii. Impuesto 1.5 sobre los activos más intereses por el valor de USD\$ 6.473

6. INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Inventario Químicos	79.842	79.443
Inventario Materiales y Suministros	96.340	114.609
Inventario de Flor	498.982	(i) 484.253
TOTAL	675.163	678.305

- (i) Corresponde a inventario de producción en proceso que se encuentra almacenado en el cuarto frío.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Crédito Tributario IVA	297.540 (i)	146.060
Crédito Tributario IVA Retenciones	13.732	25.370
Retenciones en la Fuente	2.450 (ii)	3.573
Anticipo del Impuesto a la Renta	66.043	65.656
Impuesto a la Salida de Divisas	31.358	196
Cuentas por Cobrar SRI	40.076 (iii)	3.943
TOTAL	451.199	244.799

(i) Corresponde al crédito tributario por las compras realizadas.

(ii) Corresponde a las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la compañía.

(iii) Corresponde a notas de crédito desmaterializadas por devolución de IVA que una vez emitida la resolución de devolución de impuestos por parte del SRI, se compensan mensualmente en la declaración de impuestos.

8. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Seguros Pagados	12.484	12.331
TOTAL	12.484	12.331

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de la Propiedad, Planta y Equipo que posee la compañía durante el 2019, se detalla a continuación:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Terrenos	331.000	331.000
Construcciones	643.191	643.191
Equipo de Computación	42.672	42.672
Instalaciones	875.526	916.287
Maquinaria y Equipo	167.277	167.277
Muebles y Enseres	46.320	46.320
Vehículos	144.895	144.895
Subtotal	2.250.881	(i) 2.291.642
(-) Depreciación Acumulada	(1.117.342)	(ii) (1.207.964)
TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.133.540	1.083.678

(i) A continuación, un detalle de los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo:

	(Expresado en Dólares)	
Saldo del año anterior		2.250.881
Adquisiciones y Reclasificaciones		40.760
Instalaciones	a)	40.760
Bajas y Reclasificaciones		-
Sado al 31 de Diciembre del 2019		2.291.642

a) El valor corresponde a las siguientes compras:

Nº Factura	Concepto	Valor
C. Inv 58969	Plástico Calibre #8 y varios	1.193
C. Inv 59467	Codos, Adaptador, Mangueras	1.454
C. Inv 59468	Manguera, Tubos, Válvula Universal	1.529
C. Inv 59582	Cemento, Tubo Poste, Cajetin	1.715
C. Inv 59527	Codos, Adaptador, Cable Tensor, etc	1.846
Factura Nº 503	Construcción Cuarto (Finca Josefina)	1.980
Factura Nº 483	Mantenimiento Invernadero	1.985
C. Inv 59929	Argollas, Cables , Plástico Calibre #8	3.075
C. Inv 59187	Ángulos, Grapas,plásticos	3.701
Factura Nº 501	Materiales, Fertilizantes	7.040
Factura Nº 502	Construcción de Invernaderos	15.243
TOTAL		40.760

- (ii) A continuación, un detalle de la depreciación acumulada al 31 de Diciembre del 2019;

(Expresado en dólares)	
2019	
Saldo del año anterior	1.117.342
Bajas y Reclasificaciones	(117)
Movimiento del año	90.739
Sado al 31 de Diciembre del 2019	1.207.964

La compañía ha entregado los bienes inmuebles al Fideicomiso de Garantía Exportcalas-LAAD. Y está a su vez son devueltos en comodato precario.

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2019, los Activos Biológicos son como sigue:

		(Expresado en Dólares)	
		2018	2019
Plantas	-	(i)	96.403
(-) Depreciación Acumulada	-	-	(2.298)
TOTAL	-	-	94.105

- (i) El valor corresponde a la adquisición de la Planta DELPHINIUM, de acuerdo a la Factura N° 18422 por el valor de USD\$ 23.215 y Factura N° 18723 por el valor de USD\$ 53.375 y Otros.

11. ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Proyecto Finca	97.524	97.524
Proyecto Finca 2	65.954 (i)	62.146
Productos Software	934	584
Activo por Impuesto Diferido	155	-
Amortización Finca	<u>(97.524)</u> (ii)	<u>(97.524)</u>
TOTAL	67.043	62.729

- (i)** No hemos recibido documentación de respaldo del proyecto Finca 2, en esta cuenta se incluye la amortización de la misma.
- (ii)** La compañía tiene como política amortizar por el método de línea recta en base al valor neto en libros.

12. OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Un resumen de las Obligaciones con Entidades Financieras al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Intereses por pagar	32.518 (i)	36.173
Banco Pichincha C/P	- (ii)	10.476
LAAD Americas N.V C/P	<u>-</u> (iii)	<u>330.000</u>
TOTAL	32.518	376.649

- (i)** Corresponde a la Provisión de Intereses que realiza la compañía para el préstamo LAAD Américas.
- (ii)** El valor corresponde a la obligación corriente por pagar a Banco Pichincha por la adquisición de un automóvil financiado modelo Tracker Ls Ac 1.8, mediante una venta con prenda industrial.
- (iii)** Corresponde a la Porción Corriente del Préstamo a LAAD Américas N.V.

13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un resumen de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Proveedores	921.253 (i)	975.113
BALL SB LC por pagar	-	53.375
Provisión Gastos por Pagar	1.333	-
Regalías por pagar	116.077 (ii)	109.085
TOTAL	1.038.663	1.137.573

(i) A continuación, un detalle de proveedores:

Proveedor	Valor
Comercializadora Amn Almanti Ecuador S.A	31.499
Crait Cia. Ltda.	123.641
Danziger Dan Flower Farm	109.085
Erazo Muñoz Jacqueline Guadalupe	38.760
Falconfarms De Ecuador S.A.	46.231
Industria Cartonera Palmar S.A.	65.894
Nature Pack	28.021
Quimasa S.A.	42.466
Rodel Flowers Cia. Ltda.	72.420
Otros	417.096
TOTAL	975.113

(ii) Corresponde a la provisión para regalías según acuerdo de licencia de auto propagación con Danziger Dan Flower Farm.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Pasivos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2019, son como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Retenciones en la Fuente por Pagar	8.484	9.219
Retenciones IVA por Pagar	21.438	22.244
Impuesto a la Renta por Pagar	66.505 (i)	22.930
IVA por Pagar	105.857	62.888
TOTAL	202.284	117.281

- (i)** Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de Diciembre del 2019 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 26.

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las Obligaciones con el IESS y con los empleados al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en Dólares)	
	2018	2019
Obligaciones con el IESS		
Aporte al IESS	57.876	61.130
Prestamos del personal al IESS	16.063	20.554
Fondos de Reserva	4.894	5.017
Préstamos Hipotecarios IESS	3.113	3.090
Subtotal	81.947	89.791
Obligaciones con Empleados		
Sueldos por Pagar	225.395	242.381
Décimo Tercer Sueldo	13.738	15.542
Décimo Cuarto Sueldo	54.021	56.883
Liquidación de Haberes	4.639	8.744
Provisión Vacaciones	56.373	58.566
Participación Trabajadores	932 (i)	10.516
Otros	6.549	5.471
Subtotal	361.647	398.103
TOTAL	443.594	487.895

- (i)** Corresponde a la Participación de las Utilidades por el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2019 conforme a disposiciones legales como se muestra en la NOTA 25.

16. ANTICIPOS DE CLIENTES

Los Anticipos de Clientes al 31 de diciembre del 2019, son como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Anticipos de Clientes	12.273	10.851
TOTAL	<u>12.273</u>	<u>10.851</u>

17. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Provisión Jubilación Patronal	258.514	(i) 258.514
Provisión Desahucio	238.655	(ii) 238.655
TOTAL	<u>497.169</u>	<u>497.169</u>

- (i) De acuerdo al Estudio Actuarial la Provisión para Jubilación Patronal para los empleados mayor a 10 años es por el valor de USD\$ 286.289 y la Administración de la compañía decidió dejarlo registrado por USD\$ 258.514, produciéndose una diferencia de USD\$ 27.775.
- (ii) De acuerdo al Art 185 del Código de Trabajo, el Desahucio se calcula considerando el 25% de la remuneración del último mes del año. Según auditoría esta provisión alcanza la suma de USD \$ 391.325 y la Administración de la compañía decidió dejar registrado el valor de USD \$ 238.655, produciéndose una insuficiencia en la provisión desahucio.

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de las Obligaciones Financieras Largo Plazo al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.
Auditoría-Consultoría-Impuestos

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Banco Pichincha L/P	-	(i) 1.595
LAAD AMERICAS N.V	2.000.000	(ii) 1.670.000
Banco Santander Internacional	-	(iii) 715.000
TOTAL	2.000.000	2.386.595

- (i) El valor corresponde a la obligación corriente por pagar a Banco Pichincha por la adquisición de un automóvil financiado modelo Tracker Ls Ac 1.8, mediante una venta con prenda industrial.
- (ii) Corresponde a un préstamo otorgado por LAAD AMERICAS N.VA, el 8 de Noviembre del 2019, con una tasa de interés del 10.5%, por el valor USD\$ 2.000.000, el cual será cancelado durante 7 años de forma semestral. La compañía entrego como garantía un Fideicomiso Mercantil sobre las fincas “Exportcalas”, “Flodecol, Romaverde”. Durante el periodo sujeto a examen la compañía no ha realizado abonos al préstamo, solo se ha cancelado los intereses generados y se realizó la reclasificación de la porción corriente.
- (iii) El valor corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Santander Internacional.

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Las Cuentas por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Sra. Laura Larrea	73.324	(i) 64.032
Sr. Douglas Albuja	506.614	(ii) 430.000
TOTAL	579.938	494.032

- (i) Corresponde a un préstamo con una tasa de interés del 8% anual a la Señora Laura Larrea quién es cónyuge del accionista Señor Douglas Albuja.

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

Auditoría-Consultoría-Impuestos

- (ii) Corresponde a las cuentas por pagar generadas por la compra de acciones por parte de Flodecol en el año 2017, la cual ha sido abonada en este nuevo periodo.

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, según Escritura N° 20191701004P10672 celebrada el 26 de diciembre del 2019 se realiza el incremento del capital social de la compañía **FLORES DE LA COLINA FLODECOL S.A.**, el cual consiste en la suma de USD. \$507.156 participaciones ordinarias y nominativas de USD \$ 1,00 cada una como se muestra a continuación:

Accionistas	Saldo al 2018	Aumento	Saldo al 2019	Porcentaje de Participación
Sr. Juan José Albuja	232.521	31.200	263.721	52%
Alvigcosa Albuja Córdoba Inversiones S.A	147.561	19.800	167.361	33%
Sr Javier Mantilla Compte	33.537	4.500	38.037	8%
Sr. José Mantilla Compte	33.537	4.500	38.037	8%
TOTAL	447.156	60.000	507.156	100%

21. APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Según Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 28 de Noviembre de 2019, la compañía decide utilizar los aportes para futura capitalización por el valor de USD\$ 530.961 para absorber la pérdida generada en la venta de acciones (2017) por el valor de USD\$ 406.565 y la diferencia se envía a la Cuenta Reserva Facultativa por USD\$ 124.396.

22. RESERVA DE CAPITAL

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades.

23. RESERVA LEGAL

Al 31 de Diciembre de 2019, la cuenta Reserva Legal es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Reserva Legal	86.183	86.183
TOTAL	86.183	86.183

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Al 31 de Diciembre de 2019, la compañía no ha realizado el aumento de la Reserva Legal.

24. RESERVA FACULTATIVA

Según Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 28 de Noviembre de 2019, la compañía decide reclasificar el valor de USD\$ 124.396 a la Cuenta Reserva Facultativa.
VER NOTA 21

25. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las Leyes Vigentes en la República del Ecuador la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de Utilidades antes del Impuesto a la Renta.

	(Expresado en dólares)
	2019
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	70.110
15% Participación Trabajadores	(10.516)
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuesto a la Renta	59.593

26. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2019, la compañía está sujeta a la tarifa impositiva del 22%. La conciliación del Impuesto a la Renta, calculando de acuerdo a la tasa impositiva, es como sigue:

	2019
Utilidad Antes de Participación Trabajadores	70.110
(-) 15% Participación Utilidades Trabajadores	(10.516)
(-) Ingresos Excentos	(1)
(+) Gastos No Deducibles Locales	44.637
BASE IMPONIBLE	104.229
22% IMPUESTO CAUSADO	22.930
Impuesto a la Renta Causado	22.930
Anticipo Impuesto a la Renta	65.656
Impuesto por Pagar	22.930
(-) Anticipo Impuesto a la Renta Pagado	(i) (65.656)
(=) Crédito tributario generado por anticipo	(42.726)
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	(1.988)
(-) Crédito Tributario por Salida de Divisas	(196)
(-) Retenciones de Imp. A la Renta que le han sido efectuadas	(1.585)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(46.495)

- (i) En base al Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo se elimina el concepto de Anticipo Impuesto a la Renta como un Impuesto Mínimo, por tal motivo es considerado con Crédito Tributario.

27. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Existen Cuentas por Cobrar y por Pagar con Partes Relacionadas, como se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Otras Cuentas por Cobrar		
Exportcalas S.A	125.000	775.000
Alvigcosa S.A	-	715.000
TOTAL	125.000 (i)	1.490.000
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas		
Sra. Laura Larrea	73.324	64.032
Sr. Douglas Albuja	506.614	430.000
TOTAL	579.938 (ii)	494.032

(i) Ver Nota 5

(ii) Ver Nota 19

28. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallas los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ **Riesgo País**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2019 fue de 8,26% (826 p).

➤ **Riesgos de los Activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante, de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 2.19 lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 1.19

➤ **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

(Expresado en Dólares)
2018 2019

Cuentas por cobrar Comerciales	1.247.042	1.282.772
--------------------------------	-----------	-----------

➤ **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un nivel alto de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 93% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

➤ **Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

29. ASPECTOS RELEVANTES

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A noviembre del 2019 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 56.780 millones de dólares equivalentes al 52,03% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
- ✓ A inicios del año 2020 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 61,72 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual, en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.

- ✓ La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta tarifa aumentará a 28% en caso de que haya accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará esta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.
- ✓ Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.
- ✓ Por una única vez, se establece la reducción del diez por ciento (10%) del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción. El Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno establecerá los requisitos y condiciones para la aplicación de esta reducción.
- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del actual gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra un alza del 0.1 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 en la cual la tasa era de 3.7% y el mismo mes del 2019 del 3.8%.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2020 es de USD 400. Este monto representa un incremento de cuatro dólares respecto al salario vigente en el 2019.
- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 4.043 millones de dólares (4% del PIB) en 2019, y estima que será de 3.384 millones en 2020.
- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador en el mes de Octubre, se estimó una pérdida para el País de 821.68 millones, estas pérdidas significaron un impacto negativo de 0,13 en la previsión del PIB a precios constantes para 2019.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 31 de Diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial Suplemento N° 111 Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art 8.1. de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria establece: las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a la Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.”
- Eliminación del anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en base a la tabla determinada por el SRI. 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.
- El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado (IVA), solo podrá ser usado hasta cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.
- 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.

- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento

Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Según el Art 41 de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, están exonerados los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 180 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra venta-de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito, inversión en derechos representativos de capital, o inversiones productivas efectuadas en el Ecuador.
- Los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador.
- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
- Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financieros nacionales. No aplica esta exención cuando el pago se realice entre partes relacionadas.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

El Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000063, actualizó los rangos de las tablas establecidas para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, incrementos patrimoniales

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.*Auditoría-Consultoría-Impuestos*

provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito de bienes y derechos para el periodo fiscal 2020.

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto a la Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.315,00	0	0%
11.315,01	14.416,00	0	5%
14.416,01	18.018,00	155	10%
18.018,01	21.639,00	515	12%
21.639,01	43.268,00	950	15%
43.268,01	64.887,00	4.194	20%
64.887,01	86.513,00	8.518	25%
86.513,01	115.338,00	13.925	30%
115.338,01	En adelante	22.572	35%

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto sobre la fracción básica	% Impuesto sobre la fracción excedente
0	72.090,00	0	0%
72.090,01	144.180,00	0	5%
144.180,01	288.361,00	3.605	10%
288.361,01	432.571,00	18.023	15%
432.571,01	576.772,00	39.654	20%
576.772,01	720.952,00	68.494	25%
720.952,01	865.113,00	104.539	30%
865.113,01	En adelante	147.787	35%

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría (Junio de 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019. Es importante señalar la situación crítica que se encuentra atravesando el país y el mundo y por el mismo hecho a fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

Estos factores han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, ocasionando que sus actividades sean cerradas o limitadas, cuyos efectos, al momento, no ha sido posible cuantificar; sin embargo, es posible que tenga repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

- FIN -