

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1. – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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, cambió 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.

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 Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

BASES DE PRESENTACIÓN. -

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron de conformidad con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para Pymes.

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

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 y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio

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.

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
Equipos de computación	33
Vehículos	20
Instalaciones	10

RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y EGRESOS. - Los ingresos y egresos son registrados sobre la base del método del devengado.

SISTEMA COMPUTARIZADO DE INFORMACIÓN

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

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

2. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

(Expresado en dólares)

Caja	1,590
Banco del Pichincha	68,326
Banco Santander Internacional	491,695
Otros Bancos	2,977
Total	564,588

3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

(expresado en dólares)

Clientes locales	14,390
Clientes del exterior	1'251,864
Empleados	7,779
Proveedores	10,092
Anticipo Francisco Roldan	(i) 650,000
Prestamos Accionistas	(ii) 136,759
Garantía	27,000
Otras Cuentas por Cobrar	5,430
Prestamos Exportcalas	(iii) 125,000
Total	2'228,314
Menos provisión cuentas incobrables	(iv) (19,212)
Total	2'209,171

(i) Corresponde al Sr. Francisco Roldan negociación Finca Romaverde.

(ii) Corresponde a la Venta de Acciones correspondiente a las acciones de Flodecol (48%).

(iii) Corresponden al préstamo a corto plazo a la Empresa Exportcalas S.A.

(iv) La compañía en este año no realizó la Provisión para Cuentas Incobrables ya que en la cartera no existe saldos vencidos al plazo para el pago establecido por la empresa es hasta 90 días.

4. - INVENTARIOS

Un resumen de Inventarios al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Inventario químico	79,842
Inventario materiales y suministros	96,340
Inventario de flor	498,982
Total	675,163

5. - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)

IVA Crédito tributario	297,540
IVA Crédito tributario por Retenciones IVA	13,732
Retenciones en la fuente	2,450
Cuentas por Cobrar SRI (notas de crédito)	40,076
Anticipo de impuesto a la renta	66,043
Impuesto a la salida de divisas	31,358
Total	451,199

6. - ACTIVOS POR PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(Expresado en dólares)

Seguro instalaciones Finca	720
Seguro de Vehículos	3,829
Seguro Asistencia Médica	7,935
Total	12,484

7. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

(expresado en dólares)

Terrenos	331,000
Construcciones	643,191
Equipo de Computación	42,672
Instalaciones	875,526
Maquinaria y Equipo	167,277
Muebles y Enseres	46,320
Vehículos	144,895
Saldo final del año	2,250,881
Menos depreciación acumulada	(1,117,341)
Saldo al final del año	1,133,540

8. - ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de Otros Activos Diferidos al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:
(expresado en dólares)

Proyecto finca 2	65,954
Productos Software	934
Otros Activos	155
	<hr/>
Saldo final del año	67,043

9. - OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Un resumen de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:
(expresado en dólares)

Intereses por pagar	(i)	32,518
		<hr/>
Saldo final del año		32,518

- (i) Corresponde a los intereses sobre la porción corriente del crédito otorgado por LAAD por 2'000.000,00.

10. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Comerciales al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:
(expresado en dólares)

Proveedores nacionales	(i)	922,587
Anticipo Clientes		12,273
Regalías por pagar	(ii)	116,077
		<hr/>
Saldo final del año		1'050,937

- (i) Se encuentra los proveedores que la compañía tiene pagos pendientes.
(ii) Corresponde a las regalías del último trimestre según acuerdo de licencia de auto propagación de Danziger Dan Flower Farm

11. - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Pasivos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:
(expresado en dólares)

		<u>31-12-2018</u>
Retenciones en la Fuente por pagar	(i)	8,483
Retención IVA por pagar	(ii)	21,438
Impuesto a la renta por Pagar		66,505
Anticipo IVA Devoluciones	(iii)	105,857
		<hr/>
Total		202,284

- (i) Corresponde a las retenciones en la fuente de diciembre 2018
(ii) Retenciones del IVA del periodo diciembre 2018
(iii) Corresponde al trámite de la devolución del IVA por el anticipo

12. - PASIVOS POR BENEFICIOS SOCIALES CON EMPLEADOS

Un resumen de las Obligaciones Acumuladas al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:
(expresado en dólares)

	<u>31-12-2018</u>
Sueldos por pagar	225,395
Décimo tercero	13,738
Décimo cuarto	54,021
Liquidación de Haberes	5,982
Participación Trabajadores	932
Descto. Priestes	5,206
Provisiones Vacaciones	56,373
Aporte IESS	57,878
Préstamos IESS	16,063
Fondos de Reserva	4,894
Préstamo Hipotecario	3,113
Total	443,594

Corresponde a las obligaciones que tiene con los trabajadores al 31 de diciembre del 2018

13.-PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de las provisiones por jubilación y desahucio al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:
(Expresado en Dólares)

	<u>31-12-2018</u>
Provisión por desahucio	238,855
Provisión por jubilación patronal	258,514
Total	497,169

Corresponde a la provisión de la jubilación patronal y de desahucio de acuerdo al informe del cálculo actuarial presentado por el actuario.

14. - OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de las Obligaciones Financieras Largo Plazo al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:
(expresado en dólares)

	<u>31-12-2018</u>
LAAD Américas N.V. L/P	2'000,000
Total	2'000,000

Corresponde a la porción a largo plazo del crédito externo LAAD Américas N.V. por el valor de USD \$ 2'000,000 con una tasa de interés del 10.50% con un vencimiento al 31 de octubre del 2025

15. - CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADA

Otras Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:
(expresado en dólares)

		<u>31-12-2018</u>
Sra. Laura Larrea	(i)	73,324
Sr. Douglas Albuja	(ii)	506,614
Total		579,938

- (i) Corresponde a un préstamo con una tasa de interés del 8% anual, quién es cónyuge del ex socio Señor Douglas Albuja.
- (ii) Corresponde a la cuenta por pagar generada por la compra de acciones (48%) al Sr. Douglas Albuja a favor de Flodecol

16. - CAPITAL SOCIAL

Un detalle del capital social al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Accionistas	Número Acción	Valor de Acción
Sr. Juan José Albuja	232.521	232.521
Sr. Javier Mantilla Compte	33.537	33.537
Sr. José Vicente Mantilla Compte	33.537	33.537
Alvigcosa S.A.	147.561	147.561
TOTAL	447.156	447.156

17. – APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Un detalle de la Aportación Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Accionistas Aportes	31-12-2018
Sr. Juan José Albuja	276,099
Sr. Javier Mantilla Compte	39,822
Sr. José Vicente Mantilla Compte	39,822
Alvigcosa S.A.	175,216
TOTAL	530.960

18. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

19 – 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

La participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio 2018 es como sigue:

	(Expresado en Dólares) 31-12-2018
Utilidad del Ejercicio	6,210
15% Participación Trabajadores	932

20. – IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el periodo 2018, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán a la tarifa impositiva del 22%

Conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:
(Expresado en Dólares)
31-12-2018

Utilidad del Ejercicio	6,210
(-) 15% Trabajadores	(932)
(-) Otras Rentas Exentas	(17)
(+): Gastos no deducibles	20,711
	<hr/>
Base para el cálculo impuesto a la renta	25,976
	<hr/>
22% Impuesto a la Renta	5,715
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	(66,505)
	<hr/>
Impuesto a La Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	(66,505)
(+) Anticipo Pendiente de Pago	462
(+) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1,057
(+) Crédito Tributario de Años Anteriores	1,394
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	31,358
	<hr/>
Saldo A Favor de Flodecol	33,346


Alejandra Cortez Galarza
CPA: 17-08225