

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**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 2019 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:

<b>GRUPO DE ACTIVOS FIJOS</b>	<b>% DEPRECIACIÓN</b>
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:

<b>Módulos</b>
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 2019, son como sigue: (Expresado en dólares)

	<u>31-12-2019</u>
Caja	1,590
Banco del Pichincha	515,763
Banco Santander Internacional	368,094
Otros Bancos	154
	-----
<b>Saldo al final del año</b>	<b>885,601</b>

## 3. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2019, son como sigue: (Expresado en dólares)

	<u>31-12-2019</u>
Clientes locales	6,673
Clientes del exterior	1'298,379
Empleados	15,081
Proveedores	5,091
Garantía	27,000
Prestamos Exportcalas	(i) 775,000
Prestamo ALVIGCOSA	(ii) 715,000
	-----
Total	2'842,223
Menos provisión cuentas incobrables	(iii) (22,280)
	-----
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2'819,944</b>

- (i) Corresponden al préstamo a corto plazo a la Empresa Exportcalas S.A.
- (ii) Corresponden a un préstamo a Largo plazo a la Empresa Alvigcosa. Fecha de otorgamiento 02 de enero 2019.
- (iii) La compañía en este año realizó la Provisión para Cuentas Incobrables ya que en la cartera 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 2019, es como sigue: (Expresado en dólares)

	<u>31-12-2019</u>
Inventario químico	79,443
Inventario materiales y suministros	114,609
Inventario de flor	484,127
Importación de plantas	126
	-----
<b>Saldo al final del año</b>	<b>678,305</b>

## 5. - ACTIVOS POR PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2019, es como sigue: (Expresado en dólares)

	<u>31-12-2019</u>
Seguro Instalaciones Finca	702
Seguro de Vehículos	3,828
Seguro Asistencia Médica	7,801
	-----
<b>Saldo al final del año</b>	<b>12,331</b>

## 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
IVA Crédito tributario	146,060
IVA Crédito tributario por Retenciones IVA	25,370
Retenciones en la fuente	3,573
Cuentas por Cobrar SRI (notas de crédito)	3,943
Anticipo de impuesto a la renta	65,656
Impuesto a la salida de divisas	196
Cuentas por Cobrar Municipio CAYAMBE	(i) 29,963
	-----
<b>Saldo al final del año</b>	<b>274,762</b>

(i) Corresponde a valores devueltos por el Municipio de Cayambe por impuestos pagados años anteriores (patentes)

## 7. - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO

Un resumen de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Terrenos	331,000
Construcciones	643,191
Equipo de Computación	42,672
Instalaciones	916,287
Maquinaria y Equipo	167,277
Muebles y Enseres	46,320
Vehículos	144,895
Plantas	(i) 96,403
	-----
Saldo final del año	2,388,045
Menos depreciación acumulada	(1,210,262)
	-----
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1,177,783</b>

(i) Corresponde a la compra de plantas Delphinium activadas a 60 meses.

## 8. - ACTIVOS DIFERIDOS

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

	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Proyecto finca 2	(i) 62,146
Productos Software	584
	-----
<b>Saldo final del año</b>	<b>62,729</b>

(i) Corresponde a la ampliación de lotes finca la Josefina

## 9. - OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS

Un resumen de las Obligaciones Bancarias al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Intereses por pagar	(i) 36,173
Banco Pichincha C/P	(ii) 10,476
LAAD Américas C/P	330,000
	-----
<b>Saldo final del año</b>	<b>376,649</b>

(i) Corresponde a los intereses sobre la porción corriente del crédito otorgado por LAAD por 2'000.000.00.

(ii) Corresponde al crédito otorgado para la compra del vehículo tracker.

## 10. - CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

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

	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Proveedores nacionales	(i) 975,113
Proveedores Exterior	53,375
Anticipo Clientes	10,851
	-----
<b>Saldo final del año</b>	<b>1'039,339</b>

- (i) Se encuentra los proveedores que la compañía tiene pagos pendientes.
- (ii) Corresponde a la compra de plantas (Delphinium) a la empresa BALL SB LC POR PAGAR

#### 11. - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los Pasivos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2019, son como sigue (Expresado en dólares)

	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Retenciones en la Fuente por pagar	(i) 9,219
Retención IVA por pagar	(ii) 22,244
Impuesto a la renta por Pagar	65,656
Anticipo IVA Devoluciones	(iii) 62,888
	-----
<b>Saldo al final del año</b>	<b>160,007</b>

- (i) Corresponde a las retenciones en la fuente de diciembre 2019
- (ii) Retenciones del IVA del periodo diciembre 2019
- (iii) Corresponde al trámite de la devolución del IVA equivalente al 90% del crédito tributario devuelto provisionalmente.

#### 12. - PASIVOS POR BENEFICIOS SOCIALES CON EMPLEADOS

Un resumen de las Obligaciones Acumuladas al 31 de diciembre del 2019, son como sigue:

	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Sueldos por pagar	242,381
Décimo tercero	15,542
Décimo cuarto	56,883
Liquidación de Haberes	4,979
Participación Trabajadores	10,517
Descto. Priestes	798
Provisiones Vacaciones	58,566
Aporte IESS	61,130
Préstamos IESS	20,554
Fondos de Reserva	5,017
Préstamo Hipotecario	3,090
Otros de Personal	8,437
	-----
<b>Saldo final del año</b>	<b>487,895</b>

Corresponde a las obligaciones que tiene con los trabajadores al 31 de diciembre del 2019

#### 13.-PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de las provisiones por jubilación y desahucio al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Provisión por desahucio	238,655
Provisión por jubilación patronal	258,514
	-----
<b>Saldo final del año</b>	<b>497,169</b>

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

#### 14. - OTROS PASIVOS

Un detalle de la cuenta al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Regalías por Pagar	109,085
<b>Saldo final del año</b>	<b>109,085</b>

Corresponde al pago por regalías a la empresa Danziger Dan Flower Farm (ISRAEL)

#### 15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de las Obligaciones Financieras Largo Plazo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Banco Pichincha L/P	1,595
LAAD Américas N.V. L/P	1'670,000
Santander Internacional L/P	715,000
<b>Saldo final del año</b>	<b>2'386,595</b>

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

#### 16. - CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADA

Otras Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2019, son como sigue:	(Expresado en dólares)
	<u>31-12-2019</u>
Sra. Laura Larrea	(i) 64,032
Sr. Douglas Albuja	(ii) 430,000
<b>Total</b>	<b>494,032</b>

- (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

#### 17. - CAPITAL SOCIAL

Un detalle del capital social al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Accionistas	Número Acción	Valor de Acción año 2018	Valor de Acción año 2019
Sr. Juan José Albuja	232.521	232.521	263.721
Sr. Javier Mantilla Compte	33.537	33.537	38.037
Sr. José Vicente Mantilla Compte	33.537	33.537	38.037
Alvigcosa S.A.	147.561	147.561	167.361
<b>TOTAL</b>	<b>447.156</b>	<b>447.156</b>	<b>507.156</b>

Los Señores accionistas realizaron un incremento del capital por el valor de \$60,000. El incremento se realizó de forma proporcional al porcentaje de capital vigente.

#### 18. - APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Un detalle de la Aportación Futura Capitalización al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Accionistas Aportes	31-12-2018	31-12-2019
Sr. Juan José Albuja	276,099	0.00
Sr. Javier Mantilla Compte	39,822	0.00
Sr. José Vicente Mantilla Compte	39,822	0.00
Alvigcosa S.A.	175,216	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>530.960</b>	<b>0.00</b>

Los Señores accionistas mediante junta con fecha 15 de diciembre del 2019. Mediante reunión de accionistas se resuelve que el valor registrado en Aporte Futura Capitalización sea distribuido de la siguiente manera:

- Se absorba la pérdida en venta de acciones por el valor de \$406,564.75.
- Que el valor de \$124,395.83 sea reclasificado a la cuenta Reservas Facultativas.

#### 19. - 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.

#### 20. - RESERVA FACULTATIVA

Con fecha 15 de diciembre del 2019. Mediante junta de accionistas se crea la cuenta reserva facultativa. Valor que fue cruzado con la cuenta aporte futuras capitalizaciones.

#### 21 - 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 2019 es como sigue: (Expresado en dólares)

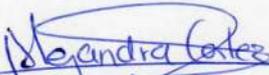
	<u>31-12-2019</u>
Utilidad del Ejercicio	70,110
15% Participación Trabajadores	<b>10,517</b>

#### 22. - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2019, 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)

	<u>31-12-2019</u>
Utilidad del Ejercicio	70,110
(-) 15% Trabajadores	(10,517)
(-) Otras Rentas Exentas	( ,00)
(+): Gastos no deducibles	44,637
	<hr/>
Base para el cálculo impuesto a la renta	104,229
	<hr/>
22% Impuesto a la Renta	<b>22,930</b>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	( 65,656 )
(+) Anticipo Pendiente de Pago	0
(+) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	1,585
(+) Crédito Tributario de Años Anteriores	0
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	196
	<hr/>
<b>Saldo A Favor de Flodecol</b>	<b>46,495</b>

  
Alejandra Cortez Galarza  
CPA: 17-7524