

**QUALITY SERVICE S.A. "QUALISA"**

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviatura usada:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IAASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESBA	-	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
QUALITY SERVICE S.A. "QUALISA".**

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de QUALITY SERVICE S.A. "QUALISA", que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de QUALITY SERVICE S.A. "QUALISA", al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de QUALITY SERVICE S.A. "QUALISA", y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### ***Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros***

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con normas las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que la Gerencia 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 Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la gerencia tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### ***Responsabilidad del Auditor externo en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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.





**Párrafo de énfasis**

Sin que modifique nuestra opinión, informamos que al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no ha formalizado mediante escritura pública, la capitalización de US\$ 2.999.002, cuyo valor se ha mantenido contablemente por más de tres años en la cuenta aportes para futuro aumento de capital en el patrimonio, inobservando las disposiciones legales relativas al tratamiento de ésta cuenta; en relación con lo anterior, la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 17 de noviembre del 2016, resolvió transferir el saldo de la cuenta Aportes para futura capitalización a la cuenta Reserva facultativa. Mediante Oficio N. SCVS.IRQ.DRICAL.SIC.17.0071.3660.OF, del 15 de febrero del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, observa ésta decisión e instruye a la Compañía optar por una de estas tres opciones: capitalización del valor registrado como aportes, la reclasificación al pasivo financiero o la devolución de los recursos a los socios o accionistas y presentar la documentación de soporte. En relación con ésta instrucción, hasta la fecha de emisión de éste informe, los Accionistas aún no han decidido el destino de ésta cuenta.

Registro en la  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros AE-018

Dr. CPA Edgar Nuñez  
Representante Legal

Dirección: Av. De los Shyris N-36120, Ed. Allure Park, Piso 17

Quito, marzo 28 del 2017



QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	232.946	75.389
Clientes, neto	7	1.405.362	1.338.202
Otras cuentas por cobrar	8	185.514	252.250
Activo por impuesto corriente	9	381.154	735.679
Inventarios	10	706.792	802.147
<b>Total</b>		<b>2.911.769</b>	<b>3.203.668</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	11	<b>2.480.994</b>	<b>2.659.782</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	12	<b>2.790.253</b>	<b>2.715.096</b>
<b>TOTAL</b>		<b>8.183.016</b>	<b>8.578.546</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	13	638.554	713.875
Cuentas por pagar	14	334.109	266.284
Pasivo por impuesto corriente	15	42.610	24.535
Obligaciones comerciales	16	2.829.105	2.751.371
<b>Total</b>		<b>3.844.378</b>	<b>3.756.065</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Jubilación patronal	17	1.417.276	1.344.312
		<u>1.417.276</u>	<u>1.344.312</u>
<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>	18	<b>2.921.362</b>	<b>3.478.169</b>
<b>TOTAL</b>		<b>8.183.016</b>	<b>8.578.546</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Ventas		7.489.575	7.213.419
Costo de ventas		<u>(6.742.217)</u>	<u>(6.358.888)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		747.358	854.531
Gastos de operación:		<u>(1.477.445)</u>	<u>(1.407.910)</u>
<b>(Pérdida) Utilidad neta de operación</b>		(730.087)	(553.380)
Otros ingresos (egresos), neto		<u>173.281</u>	<u>254.142</u>
<b>(Pérdida) neta</b>		<u>(556.806)</u>	<u>(299.238)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva facultativa	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados por conversión a NIIF	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	1.340.000	2.999.002	0	267.799	50.022	(1.488.028)	608.611	3.777.407
Pérdida neta							(299.238)	(299.238)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1.340.000	2.999.002	0	267.799	50.022	(1.488.028)	309.374	3.478.169
Transferencia		(2.999.002)	2.999.002				(556.806)	(556.806)
Pérdida neta							(247.433)	(247.433)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1.340.000	0	2.999.002	267.799	50.022	(1.488.028)	(247.433)	2.921.362

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo generados por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	7.422.415	7.268.509
Efectivo pagado a proveedores	(6.722.183)	(6.727.370)
Otros ingresos (egresos), neto	173.281	254.142
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de operación</b>	<u>1.415.290</u>	<u>795.281</u>
<b>Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:</b>		
(Incremento) disminución de activos fijos, neto	(373.133)	(250.373)
Disminución (Incremento) neto de otros activos	(962.333)	(615.865)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(1.335.467)</u>	<u>(866.238)</u>
<b>Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones comerciales	77.735	77.522
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>77.735</u>	<u>77.522</u>
<b>Aumento (Disminución) neta de efectivo</b>	<b>157.558</b>	<b>6.566</b>
<b>Efectivo en caja y bancos al principio de año</b>	<u>75.389</u>	<u>68.824</u>
<b>Efectivo en caja y bancos al fin del año</b>	<u><b>232.946</b></u>	<u><b>75.389</b></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación</b>		
Pérdida neta	(556.806)	(299.238)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos:		
Depreciación	608.714	614.912
Amortización	830.383	722.592
Cambios en activos y pasivos corrientes	882.291	1.038.267
(Aumento) disminución en clientes	(67.160)	55.090
Disminución en cuentas por cobrar	66.737	21.150
Disminución en inventarios	95.355	19.659
Disminución (Aumento) activo por impuesto corriente	354.525	(52.077)
(Disminución) aumento en proveedores	(75.321)	23.136
Aumento (disminución) de cuentas por pagar	67.825	(310.884)
Aumento (disminución) de pasivos por impuesto corriente	18.075	(25.911)
Aumento jubilación patronal	72.963	26.851
Distribución de dividendos	0	0
	<u>532.999</u>	<u>(242.986)</u>
<b>Efectivo neto provistos por actividades de operación</b>	<u>1.415.290</u>	<u>795.281</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

## **QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

#### **NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 14 de julio del 2000 e inscrita en el Registrador Mercantil el 8 de septiembre del mismo año, su objeto social principal es el desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases; la producción, desarrollo, cultivo y extracción hasta su comercialización, a nivel nacional e internacional de rosas y demás plantas ornamentales y en general de cualquier variedad vegetal.

La Compañía mediante acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2010 decide incrementar su Capital Social de US\$703,000 a US\$1,000,000 aumento que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante la resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.10.003276 del 10 de agosto de 2010 y bajo el Registro Mercantil No. 4391 de 28 de diciembre de 2010.

Mediante acta del 6 de agosto del 2013 la Junta General Extraordinaria de Accionistas, resuelven incrementar el capital social de US\$ 1.000.000 a US\$ 1.340.000, dicho aumento fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N. SC.IJ.DJCPT.E.Q.13005264 del 25 de octubre del 2013.

#### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros de QUALITY SERVICE S.A.- QUALISA, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en el Ecuador de forma integral y explícita. Hasta el 31 de diciembre del 2009, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2010.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

### **b) Unidad monetaria**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **c) Efectivo y equivalente de efectivo**

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

### **d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía mantiene activos financieros en las categorías de: "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: "proveedores y otros pasivos financieros". Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores, cuentas por pagar y obligaciones comerciales, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

Los intereses se registran en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo, a una tasa de interés anual del 3,5%.

#### **Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

##### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
**(continuación)**

**Medición posterior -**

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de flores en el curso normal de su operación. Debido a que la Compañía vende sus inventarios en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Proveedores, cuentas por pagar y obligaciones comerciales, posterior a su reconocimiento inicial se miden a su valor nominal, con pagos fijos o determinables menores a doce meses, excepto por obligaciones comerciales con vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

**e) Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

**f) Inventarios**

Están constituidos principalmente por químicos, fertilizantes, suministros, materiales de empaque, etc., y se encuentran valorados al costo promedio ponderado, mismo que se aproximan al valor neto realizable.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

**g) Propiedad, planta y equipo**

Se presentan al costo de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y funcionamiento; netos de depreciación acumulada.

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

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(continuación)**

<u>Partidas</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Invernaderos	10
Instalaciones	10
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

**h) Activos biológicos**

Se incluye en otros activos y corresponde al costo de auto producción y propagación de diferentes variedades de plantas, mismas que se amortizan en 5 años, que se estima corresponde al ciclo productivo de explotación. Aquellas variedades que comercialmente no son aceptables en el mercado, son dadas de baja con cargo a resultados, sin considerar el periodo de vida estimada.

**i) Intangible, neto (Regalías)**

Se incluye en el rubro otros activos y corresponde a pagos efectuados por contratos de uso de las variedades de plantas; y serán amortizados en cinco años.

**j) Obligaciones comerciales**

Son pasivos financieros registrados a su valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Están representados por obligaciones con vencimiento hasta el año 2016.

**k) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

A partir del ejercicio fiscal 2010, las normas tributarias establecieron el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta; y en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **Impuesto a la renta diferido:**

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

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

### **l) Beneficios a los trabajadores**

**Beneficios de corto plazo.-** se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

**Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio).-** esta provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)**

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

### **m) Ingresos**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes.

### **n) Reconocimiento de los gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **o) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

### **p) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de Accionistas.

### **q) Reserva legal**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiar obligatoriamente un mínimo del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **r) Resultados acumulados por conversión a NIIF**

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir saldo acreedor, éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía. De existir saldo deudor, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

## **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

## **NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **Factores de riesgo financiero:**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración, quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

### **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

### **Riesgo de mercado:**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

### **Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar o disminuir su endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

## NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	232.946	75.389
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	1.405.362	1.338.202
Otras cuentas por cobrar	185.514	252.250
<b>Total</b>	<b><u>1.823.822</u></b>	<b><u>1.665.841</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores	638.554	713.875
Cuentas por pagar	334.109	266.284
<b>Total</b>	<b><u>972.663</u></b>	<b><u>980.159</u></b>

## NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	335	336
Bancos locales	162.876	41.094
Bancos del Exterior	69.735	33.959
	<u>232.946</u>	<u>75.389</u>

## NOTA 7.- CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes nacionales (1)	958.220	1.016.856
Clientes del exterior	623.452	461.139
	<u>1.581.672</u>	<u>1.477.995</u>
Provision Cuentas por Cobrar	<u>(176.310)</u>	<u>(139.793)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.405.362</u></b>	<b><u>1.338.202</u></b>

(1) Incluye principalmente los siguientes clientes: US\$ 784.910 de Floragis S.A. Sobre estos saldos, la Administración de la Compañía ha efectuado una provisión por incobrabilidad de aproximadamente el 22%. Según confirmación recibida del Asesor Legal, En fecha 15 de mayo del 2014 se interpuso la denuncia N. 170101814052214, por el delito consumado de Abuso de Confianza, en contra de la Compañía FLORAGIS S.A., en la persona de Ana Lucía López su Gerente General a la fecha de consumación de los hechos. La mencionada denuncia se encuentra en trámite. Incluye también US\$ 120.101 por cobrar a Latin Selection Florícola S.A.

## NOTA 8.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a proveedores	15.951	71.517
Empleados	10.738	11.354
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>158.825</u>	<u>169.380</u>
Saldo al final del año	<u>185.514</u>	<u>252.250</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 US\$ 142.795, de saldo pendiente de cobro por un préstamo concedido en años anteriores a la Compañía Cultivista, respaldado con un pagaré, con vencimiento en mayo 2018.

## NOTA 9.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario del IVA (1)	278.492	714.385
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>102.662</u>	<u>21.294</u>
Saldo al final del año	<u>381.154</u>	<u>735.679</u>

(1) Corresponde al IVA originado básicamente en la compra de bienes y servicios locales de los años 2000 a 2013, y que por su actividad exportadora no le ha sido posible utilizarlo en su totalidad, por lo que la Compañía está tramitando la devolución de acuerdo con lo establecido en el Art. 72 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

A continuación se transcribe las demandas judiciales de impugnación y reclamo de la devolución del Impuesto al Valor Agregado, confirmadas por el Asesor Legal de la Compañía:

- Periodo Fiscal 2000-2001, Juicio número 17501-2004-22820-V, Tribunal distrital de lo Contencioso Tributario con sede en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha Cuantía: USD 83.049,12. Estado: En espera que se dicte sentencia.
- Periodo fiscal 2003, Juicio número 17502-2007-25329, Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con Sede en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha Cuantía USD 44.770,49. Estado: En espera de que se dicte sentencia.
- Periodo Fiscal 2004, Juicio número 17505-2008-25972, Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con Sede en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha Cuantía USD 48.770,49. Estado: En espera de que se dicte sentencia.
- La Compañía ha iniciado el reclamo administrativo ante el SRI para la devolución de lo excesivamente pagado por mi representada por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fircal de 2013, por un valor de US\$ 12.707,72.

## NOTA 10.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2016	2015
Fertilizantes y químicos	100.895	109.887
Material de empaque	138.824	131.751
Suministros y materiales	306.290	247.058
Plásticos	121.725	141.094
Importaciones en Tránsito	32.376	167.994
Otros	6.683	4.362
<b>Total</b>	<b>706.792</b>	<b>802.147</b>

## NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2.015	Adiciones	Bajas	2.016
<b>No depreciables:</b>				
Construcciones en Curso	5.108	1.062.170	(1.010.485)	56.793
<b>Depreciables:</b>				
Invernaderos	3.439.599	108.802	(64.793)	3.483.607
Obras civiles	1.109.438	10.552	0	1.119.991
Sistema de riego	1.001.325	23.985	0	1.025.309
Sistema de suministro eléctrico	271.431	9.874	0	281.305
Maquinaria y equipo	2.374.242	183.195	(500)	2.556.937
Vehículos	211.333	14.578	0	225.912
Equipos de computación	324.313	8.239	0	332.552
Muebles y enseres	105.573	0	0	105.573
Sistema de hidroponía	164.464	0	0	164.464
Tutoraje camas de cultivo	19.869	0	0	19.869
Bienes Inmuebles	142.631	0	0	142.631
<b>Costo</b>	<b>9.164.217</b>	<b>359.225</b>	<b>(65.293)</b>	<b>9.514.941</b>
Invernaderos	(2.606.205)	(131.801)	0	(2.738.006)
Obras civiles	(520.478)	(50.469)	0	(570.948)
Sistema de riego	(548.611)	(68.815)	0	(617.426)
Sistema de suministro eléctrico	(235.082)	(17.983)	0	(253.064)
Maquinaria y equipo	(1.846.540)	(201.007)	0	(2.047.546)
Vehículos	(158.951)	(23.189)	0	(182.139)
Equipos de computación	(309.567)	(9.084)	0	(318.651)
Muebles y enseres	(88.448)	(4.999)	0	(93.447)
Sistema de hidroponía	(157.335)	(2.582)	0	(159.916)
Tutoraje camas de cultivo	(19.336)	(266)	0	(19.602)
Oficina Concorde	(18.991)	(14.210)	0	(33.201)
<b>Depreciación</b>	<b>(6.509.543)</b>	<b>(524.404)</b>	<b>0</b>	<b>(7.033.948)</b>
<b>Propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>2.654.674</b>	<b>(165.180)</b>	<b>(65.293)</b>	<b>2.480.994</b>

## NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
<b>Activo biológico:</b>		
Plantas en producción	3.730.857	3.263.757
Ganado	137.662	105.185
	<u>3.868.519</u>	<u>3.368.942</u>
Amortización acumulada plantas	(1.776.494)	(1.363.787)
	<u>2.092.025</u>	<u>2.005.154</u>
<b>Activo intangible (regalías)</b>		
Plantas de rosas (1)	980.069	809.429
Amortización acumulada	(390.123)	(228.237)
	<u>589.946</u>	<u>581.192</u>
<b>Software</b>	385.348	349.483
Amortización acumulada	(338.866)	(319.849)
	<u>46.482</u>	<u>29.633</u>
Goodwill Zazú	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
Amortización acumulada Goodwill	(95.000)	(65.000)
	<u>55.000</u>	<u>85.000</u>
Otros	6.800	14.116
<b>Total</b>	<b><u>2.790.253</u></b>	<b><u>2.715.096</u></b>

(1) Corresponde a pagos efectuados a varias Compañías nacionales y extranjeras por contratos de uso de variedades de plantas; y serán amortizados en cinco años.

## NOTA 13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Nacionales	623.814	706.284
Del exterior	14.740	7.591
<b>Total</b>	<b><u>638.554</u></b>	<b><u>713.875</u></b>

## NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios Sociales	118.911	111.882
Obligaciones con el IESS	64.161	43.666
Otras (1)	151.037	110.735
<b>Total</b>	<b><u>334.109</u></b>	<b><u>266.284</u></b>

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR**  
(continuación)

(1) Al 31 de diciembre del 2016 incluye principalmente: US\$ 88.685 de anticipos recibidos de clientes locales y del exterior para compra de flor y US\$ 56.210 de saldo pendiente de pago a Pressman.

**NOTA 15.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE**

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	11.304	7.235
Impuesto al Valor Agregado	31.306	17.300
Total	<u>42.610</u>	<u>24.535</u>

**NOTA 16.- OBLIGACIONES COMERCIALES**

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Obligaciones comerciales largo plazo (1)	2.214.904	2.214.904
Intereses por pagar	614.201	536.467
Total	<u>2.829.105</u>	<u>2.751.371</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al saldo pendiente de pago de cuatro préstamos recibidos; dos de North Sea Investments A.V.V., Acreedor que cedió sus cuentas por cobrar a Roses & Business, y dos Grupo Andes Beheer B.V., acreedor que cedió sus cuentas a G. van der Deijl Beheer B.V.. En garantía de estas obligaciones, la Compañía aceptó pagarés, con vencimiento en el año 2016.

**NOTA 17.- JUBILACION PATRONAL**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La Compañía acumula estos beneficios en base al estudio actuarial efectuado por una Compañía independiente. Según se indica en el estudio, el método actuarial utilizado es el de "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía mantiene una provisión de US\$ 1.417.276 y US\$ 1.344.312 respectivamente.

## **NOTA 18.- PATRIMONIO**

### **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.340.000 de acciones de US\$ 1 cada una.

## **NOTA 19.- CONTRATO DE COMODATO PRECARIO**

El 5 de octubre de 2009, la Compañía Casriba Investment A.V.V. y Quality Service S.A. Qualisa, celebran un Contrato de Comodato Precario, mediante el cual la Comodante da en préstamo de uso en forma gratuita a la Comandataria, un bien inmueble que forma un solo cuerpo y consiste en dos lotes de terreno, ubicados en la parroquia Ayora, del cantón Cayambe, uso de aguas, sistema de riego y demás accesorios, para que haga uso de ellos, con cargo a restituirlo después de terminado dicho uso. El tiempo de duración de este contrato es de cinco años a partir de la fecha de celebración; y aplica la cláusula séptima de renovación automática; los costos y gastos relativos al mantenimiento y conservación de los bienes serán de cuenta de la Comandataria y no serán objeto de reembolso por la Comodante.

## **NOTA 20.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado dentro de un mismo período fiscal, operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, por un importe acumulado superior a US\$ 3.000.000, se encuentran obligados a presentar a la Administración Tributaria un anexo de precios de transferencia; y si el importe supera US\$ 5.000.000, deberán presentar adicionalmente al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia. Al respecto la Compañía nos ha confirmado que no ha realizado operaciones con partes relacionadas del exterior que superen los límites establecidos durante los años 2016 y 2015.

## **NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 28 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas, excepto porque mediante Oficio N. SCVS.IRQ.DRICAL.SIC.17.0071.3660.OF, del 15 de febrero del 2017, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, observa la decisión tomada mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 17 de noviembre del 2016 en la que resuelven la formación de una reserva facultativa, mediante el traspaso del valor consignado dentro del patrimonio en la cuenta "Aportes para futura capitalización", en el sentido de que no cumple con las características para ser considerada como instrumento de patrimonio, según la definición de la NIC 32 Instrumentos financieros, párrafo 16 que señala: "Cuando un emisor aplique las definiciones del párrafo 11, para determinar si un instrumento financiero es un instrumento de patrimonio en lugar de un pasivo financiero, el instrumento será de patrimonio si, y solo si, se cumplen las dos condiciones descritas: a) El instrumento no incorpora una obligación

**NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**  
**(continuación)**

contractual, y b) Si el instrumento será o podrá ser liquidado con los instrumentos de patrimonio propio del emisor. Al respecto estos aportes no están respaldados con un instrumento propio del emisor, esta condición se cumplirá únicamente cuando se capitalice y los accionistas reciban el correspondiente título de acción. Por lo que la Superintendencia instruye que la Compañía deberá presentar documentación soporte relacionada con la decisión adoptada mediante Acta de Junta General de Accionistas, esto es: capitalización del valor registrado como aportes, la reclasificación al pasivo financiero o la devolución de los recursos a los socios o accionistas.