



- Auditoría
- Tributación
- Outsourcing
- Capital Humano
- Soluciones Gerenciales

Quito, Ecuador:  
Shyris N36-120 entre Naciones Unidas y  
Succia Edif.: Allure Park, Piso 17  
Telfs.:(593-2) 3324-466/3326-148  
3324-436  
info@nunezserrano-asociados.com  
www.nunezserranoyasociados.com  
www.primeglobal.net

---

## QUALITY SERVICE S.A. "QUALISA"

Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017  
Informe de los Auditores Independientes

---



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

**Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

**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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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.

Quito, marzo 25 del 2019

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

Dr. CPA Edgar Núñez  
Representante Legal

**QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017****(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	196.561	54.851
Inversiones		83.671	0
Clientes, neto	7	1.622.283	1.529.246
Otras cuentas por cobrar	8	139.973	151.188
Activo por impuesto corriente	9	181.578	202.032
Inventarios	10	493.989	551.750
Pagados por anticipado		5.033	15.896
<b>Total</b>		<b>2.723.087</b>	<b>2.504.963</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	11	<b>1.939.355</b>	<b>2.139.386</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	12	<b>2.800.432</b>	<b>2.951.649</b>
<b>TOTAL</b>		<b>7.462.875</b>	<b>7.595.998</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	13	680.349	659.715
Cuentas por pagar	14	263.903	256.869
Pasivo por impuesto corriente	15	19.505	24.457
Obligaciones comerciales	16	4.283.150	2.906.627
<b>Total</b>		<b>5.246.908</b>	<b>3.847.668</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Jubilación patronal	18	655.742	907.648
		655.742	907.648
<b>TOTAL</b>		<b>5.902.650</b>	<b>4.755.315</b>
<b>PATRIMONIO (Véase estado adjunto)</b>	19	<b>1.560.225</b>	<b>2.840.683</b>
<b>TOTAL</b>		<b>7.462.875</b>	<b>7.595.998</b>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ventas		7.293.434	7.330.420
Costo de ventas		<u>(5.990.615)</u>	<u>(6.093.392)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		1.302.820	1.237.029
Gastos de operación:		<u>(1.415.820)</u>	<u>(1.579.866)</u>
<b>(Pérdida) Utilidad neta de operación</b>		(113.000)	(342.837)
Otros ingresos (egresos), neto		<u>215.561</u>	<u>429.234</u>
<b>(Pérdida) Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>		102.561	86.397
Participación de empleados	17	(15.384)	(12.960)
Impuesto a la renta	17	<u>(16.808)</u>	<u>(16.354)</u>
<b>(Pérdida) neta</b>		<u>70.369</u>	<u>57.083</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados					Total
	Capital social	Reserva facultativa	Reserva legal	Reserva de capital	Utilidades retenidas	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1.340.000	2.999.002	267.799	50.022	(1.488.028)	2.921.363
Apropiación			5.708		(5.708)	0
Ajuste					(2.916)	(2.916)
Ajuste pago definitivo de impuesto renta					(77.764)	(77.764)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1.340.000	2.999.002	273.507	50.022	(333.820)	2.840.683
Ajuste					0	0
Incremento de capital	1.700.000	(1.700.000)	(273.507)	(50.022)	323.530	1
Reclasificación al pasivo		(1.299.002)			0	(1.299.002)
Utilidad neta					70.369	70.369
Apropiación			7.037		(7.037)	0
Ajuste pago definitivo de impuesto renta					(51.826)	(51.826)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	3.040.000	0	7.037	0	(1.488.028)	1.216
						1.560.225

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo generados por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	7.200.398	7.206.536
Efectivo pagado a proveedores	(6.196.071)	(6.734.535)
Pago impuesto a la renta y participación trabajadores	(32.192)	(29.314)
Otros ingresos (egresos), neto	215.561	429.234
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de operación</b>	<u>1.187.695</u>	<u>871.922</u>
<b>Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:</b>		
(Incremento) disminución de activos fijos, neto	(275.980)	(135.695)
Disminución (Incremento) neto de otros activos	(763.856)	(991.843)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(1.039.836)</u>	<u>(1.127.539)</u>
<b>Flujos de efectivo aplicados a las actividades de financiamiento:</b>		
(Incremento en inversiones)	(83.671)	0
Obligaciones comerciales	77.522	77.522
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>(6.149)</u>	<u>77.522</u>
<b>Aumento (Disminución) neta de efectivo</b>	<u>141.710</u>	<u>(178.095)</u>
<b>Efectivo en caja y bancos al principio de año</b>	<u>54.851</u>	<u>232.946</u>
<b>Efectivo en caja y bancos al fin del año</b>	<u>196.561</u>	<u>54.851</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

QUALITY SERVICE S.A. - QUALISA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	70.369	57.083
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos:		
Depreciación	476.011	420.510
Amortización	915.073	887.241
Cambios en activos y pasivos corrientes	1.461.453	1.364.834
(Aumento) disminución en clientes	(93.037)	(123.884)
Disminución en cuentas por cobrar	11.215	34.326
Disminución en inventarios	57.761	155.042
Disminución activo por impuesto corriente	20.454	102.769
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	10.863	(15.896)
Aumento (Disminución) en proveedores	20.634	21.161
Aumento (Disminución) aumento de cuentas por pagar	7.034	(77.240)
(Disminución) Aumento pasivos por impuesto corriente	(4.952)	(1.798)
(Disminución) Aumento jubilación patronal	(251.905)	(509.628)
Ajuste	(51.826)	(77.764)
	<u>(273.758)</u>	<u>(492.911)</u>
<b>Efectivo neto provistos por actividades de operación</b>	<u>1.187.695</u>	<u>871.923</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 22 son parte integrante de los estados financieros

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

#### **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.DJCPTE.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.DJCPTE.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 Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

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

<b>Norma</b>	<b>Título</b>	<b>Efectiva a partir</b>
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 de enero 2021

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**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 determinales, 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.

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

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.

#### **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.

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

**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.

<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 período 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 2018.

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

### **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 25% de las utilidades gravables.

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.

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

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.

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 período 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.

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

### **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%.

### **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.

### **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (continuación)**

- **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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	196.561	54.851
Medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	1.622.283	1.529.246
Otras cuentas por cobrar	139.973	151.188
<b>Total</b>	<b><u>1.958.817</u></b>	<b><u>1.735.285</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Proveedores	680.349	659.715
Cuentas por pagar	263.903	256.869
<b>Total</b>	<b><u>944.252</u></b>	<b><u>916.584</u></b>

## NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	436	436
Bancos locales	92.353	39.190
Bancos del Exterior	103.773	15.225
	<u>196.561</u>	<u>54.851</u>

## NOTA 7.- CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes nacionales (1)	838.832	838.569
Clientes del exterior	1.006.538	870.825
	<u>1.845.370</u>	<u>1.709.395</u>
Provision Cuentas por Cobrar	(223.087)	(180.149)
<b>Total</b>	<b><u>1.622.283</u></b>	<b><u>1.529.246</u></b>

(1) Incluye principalmente US\$ 784.910 del ex cliente Floragis S.A.; sobre estos saldos, la Administración de la Compañía ha efectuado una provisión por incobrabilidad de aproximadamente el 27%. Según confirmación recibida del Asesor Legal al 31 de diciembre del 2018, la denuncia presentada en contra de la empresa Floragis, representada por la Sra. Ana Lucía López, por el delito consumado de abuso de confianza, no prosperó y fue archivada.

## NOTA 7.- CLIENTES (continuación)

Al existir la posibilidad de reaperturar la investigación en el evento de encontrar hechos nuevos, lamentablemente esos hechos no fueron suficientes para lograr la re apertura de la investigación, puesto que no demuestran de forma objetiva el cometimiento de un delito, por lo que, hemos llegado a la conclusión que una acción penal por el momento no es posible. Por estas consideraciones, encontramos recomendable alcanzar la recuperación de los valores adeudados a Qualisa por vía Civil, por cuanto existen documentos de sustento de una obligación insatisfecha. Dentro de esta vía, en el caso que la parte demandada Floragis, no cancele la obligación, podemos acceder a un juicio Concursal para calificar la insolvencia, si se determina que la insolvencia es dolosa, abriremos un proceso penal.

## NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	23.003	23.095
Garantias	2.050	4.150
Otras	35.625	10.936
Empleados	1.464	4.643
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>77.830</u>	<u>108.364</u>
Saldo al final del año	<u>139.973</u>	<u>151.188</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al saldo pendiente de cobro por un préstamo concedido en años anteriores a la Compañía Cultivista, respaldado con un pagaré, con vencimiento en mayo 2022.

## NOTA 9.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario del Impuesto a la IVA (1)	166.290	187.774
Retenciones fuente Impuesto a la Renta	<u>15.288</u>	<u>14.258</u>
Saldo al final del año	<u>181.578</u>	<u>202.032</u>

(1) Incluye US\$ 141.603 de 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 ni recuperarlo; por lo que la Administración ha decidido amortizarlo con cargo a resultados en los próximos cinco años.

## NOTA 10.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
<b>Insumos y Materiales:</b>		
Fertilizantes y químicos	121.559	87.912
Material de empaque	101.133	115.649
Suministros y materiales	210.276	267.082
Plásticos	57.969	74.291
Otros	3.052	6.816
<b>Total</b>	<b>493.989</b>	<b>551.750</b>

## NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Invernaderos	3.174.913	62.609	(896.179)	2.341.343
Plásticos invernadero	292.796	122.620	(91.839)	323.577
Obras civiles	1.124.395	4.631	-	1.129.026
Sistema de riego	1.039.525	-	-	1.039.525
Sistema de suministro eléctrico	283.102	2.888	(3.867)	282.123
Maquinaria y equipo	2.596.475	66.391	(590.420)	2.072.446
Vehículos	225.912	-	0	225.912
Equipos de computación	341.291	8.609	(22.975)	326.924
Muebles y enseres	105.573	-	0	105.573
Sistema de hidroponía	164.464	-	0	164.464
Tutoraje camas de cultivo	(0)	-	0	(0)
Bienes Inmuebles	142.631	-	(22.631)	120.000
<b>Costo</b>	<b>9.514.941</b>	<b>267.748</b>	<b>(1.627.911)</b>	<b>8.130.913</b>
<b>Depreciación</b>	<b>(7.351.690)</b>	<b>476.011</b>	<b>(684.121)</b>	<b>(6.191.558)</b>
<b>Propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>2.163.252</b>	<b>743.759</b>	<b>(2.312.032)</b>	<b>1.939.355</b>

## NOTA 12.- OTROS ACTIVOS

	<b>2.018</b>	<b>2.017</b>
<b>Proyecto en curso:</b>		
Flores de verano	0	55.955
Inversiones en curso	72.943	69.885
Patrones	10.014	0
	<u>82.957</u>	<u>125.840</u>
<b>Activo biológico:</b>		
Plantas en producción	4.321.276	3.947.813
Ganado	0	97.872
	<u>4.321.276</u>	<u>4.045.685</u>
Amortización acumulada plantas	(2.471.923)	(2.229.412)
	<u>1.849.353</u>	<u>1.816.274</u>
Plantas alstroemerias	121.592	121.592
Amortizacion acumulada plantas	(38.186)	(13.868)
	<u>83.406</u>	<u>107.724</u>
Regalias Alstroemerias	39.110	16.486
Amortizacion acumulada Alstromelias	(3.297)	0
	<u>35.813</u>	<u>16.486</u>
	<u>119.219</u>	<u>124.211</u>
<b>Activo intangible (regalías)</b>		
Plantas de rosas (2)	878.432	981.549
Amortización acumulada	(425.602)	(482.399)
	<u>452.830</u>	<u>499.149</u>
<b>Software</b>		
Amortización acumulada	90.026	412.123
	(34.736)	(358.728)
	<u>55.290</u>	<u>53.395</u>
Goodwill Zazú	0	150.000
Amortización acumulada Goodwill	0	(125.000)
	<u>0</u>	<u>25.000</u>
Otros	0	6.800
Investigacion nuevos mercados (3)	300.980	300.980
Amortización investigación nuevos mercados	(60.196)	0
	<u>240.784</u>	<u>300.980</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.800.433</u></b>	<b><u>2.951.649</u></b>

- (1) Corresponde al valor de la importación de dichas plantas (flores de verano) que son ingresadas a ésta cuenta y cada mes se carga al costo según las siembras que se realiza, esta variedad de plantas no son activadas ya que tienen una vida útil muy corta.
- (2) Corresponde a pagos efectuados a varias Compañías nacionales y extranjeras por contratos de uso de variedades de plantas; y serán amortizados en cinco años.
- (3) Corresponde al costo de rosas que enviaron como muestras a potenciales clientes, mismo que será amortizado en un plazo de 5 años.

### NOTA 13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Nacionales	626.723	637.166
Del exterior	33.195	9.694
Otras cuentas por pagar	20.431	12.855
Total	<u>680.349</u>	<u>659.715</u>

### NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Beneficios sociales (1)	30.586	17.656
Obligaciones con el IESS	68.173	59.694
Otras	7.226	64.080
Provisiones acumuladas	75.638	93.643
Anticipo de clientes	82.280	21.796
Total	<u>263.903</u>	<u>256.869</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 incluye US\$ 15.384 de 15% participación trabajadores.

### NOTA 15.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta empleados	964	0
Retenciones en la fuente	3.632	11.304
Impuesto al Valor Agregado	14.909	31.306
Total	<u>19.505</u>	<u>42.610</u>

## NOTA 16.- OBLIGACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Préstamos Accionistas	1.299.002	0
Obligaciones comerciales largo plazo (1)	2.214.904	2.214.904
Intereses por pagar (1)	769.244	691.723
Total	<u>4.283.150</u>	<u>2.906.627</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al saldo pendiente de pago de préstamos recibidos; dos de North Sea Investments A.V.V., Acreedor que cedió sus cuentas por cobrar a Roses & Business, y del 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; e intereses devengados, pendientes de pago.

## NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA

### Impuesto a la renta corriente.-

A continuación la conciliación tributaria del impuesto a la renta, preparada por la Compañía.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto	102.561	86.397
Participación de los trabajadores en las utilidades	(15.384)	(12.960)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>87.177</b>	<b>73.437</b>
Gastos no deducibles en el país	14.690	25.681
Amortización pérdidas tributarias	(25.467)	(24.779)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>76.400</b>	<b>74.339</b>
22% Impuesto a la renta (1)	16.808	16.355

(1) El Artículo in numerad a continuación del 37.1, establece que las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Al 31 de diciembre, la Compañía se acogió a esta rebaja y calculó el 22% de impuesto a la renta.

## NOTA 18.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

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.

## **NOTA 18.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación)**

La Compañía acumula estos beneficios en base al estudio actuarial efectuado por una Compañía independiente. Según se indica en éste, 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 2018 y 2017 la Compañía mantiene una provisión de US\$ 655.742 y US\$ 907.648, respectivamente.

## **NOTA 19.- PATRIMONIO**

### **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2018 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 3.040.000 de acciones de US\$ 1 cada una.

## **NOTA 20.- CONTRATO DE COMODATO PRECARIO**

El 5 de octubre del 5 de octubre del 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, bienes inmuebles que forma un solo cuerpo y consiste en dos lotes de terreno, ubicados en la parroquia Ayora; y un lote de terreno ubicado en la parroquia Juan Montalvo 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 21.- 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\$ 15.000.000, 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 se encuentran obligados a presentar el estudio de precios de transferencia.

## **NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 25 de marzo del 2019, 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.