

NOTA 1.- 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 2.- 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)
Total	<u>1.622.283</u>	<u>1.529.246</u>

- (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.

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 3.- 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 4.- 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 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2018	2017
Insumos y Materiales:		
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
Total	493.989	551.750

NOTA 6.- 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
Costo	9.514.941	267.748	(1.627.911)	8.130.913
Depreciación	(7.351.690)	476.011	(684.121)	(6.191.558)
Propiedad, planta y equipo, neto	2.163.252	743.759	(2.312.032)	1.939.355

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

	2018	2017
Proyecto en curso:		
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>
Activo biológico:		
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
Amortización acumulada plantas	(38,186)	(13,868)
	<u>83,406</u>	<u>107,724</u>
Regalias Alstroemerias	39,110	16,486
Amortización acumulada Alstromelias	(3,297)	0
	<u>35,813</u>	<u>16,486</u>
	<u>119,219</u>	<u>124,211</u>
Activo intangible (regalías)		
Plantas de rosas (2)	878,432	981,549
Amortización acumulada	(425,602)	(482,399)
	<u>452,830</u>	<u>499,149</u>
Software		
Amortización acumulada	90,026	412,123
	<u>(34,736)</u>	<u>(358,728)</u>
	55,290	53,395
Goodwill Zazú	0	150,000
Amortización acumulada Goodwill	0	(125,000)
	0	25,000
Otros	0	6,800
Investigación nuevos mercados (3)	300,980	300,980
Amortización investigación nuevos mercados	(60,196)	0
	<u>240,784</u>	<u>300,980</u>
Total	<u>2,800,433</u>	<u>2,951,649</u>

- (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 8.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2018</u>	<u>2017</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>2018</u>	<u>2017</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 9.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2018</u>	<u>2017</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 10.- OBLIGACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2018</u>	<u>2017</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 11.- 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)
Utilidad antes de impuesto a la renta	87.177	73.437
Gastos no deducibles en el país	14.690	25.681
Amortización pérdidas tributarias	(25.467)	(24.779)
Utilidad antes de impuesto a la renta	76.400	74.339
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 12.- 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.

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 13.- 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.

