

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018
Caja	636	436
Bancos locales	91.584	92.353
Bancos del Exterior	20.314	103.773
	<u>112.535</u>	<u>196.561</u>

NOTA 2.- CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018
Cientes nacionales (1)	790.624	838.832
Cientes del exterior	818.355	1.006.538
	<u>1.608.979</u>	<u>1.845.370</u>
Provision Cuentas por Cobrar	<u>(223.087)</u>	<u>(223.087)</u>
Total	<u>1.385.892</u>	<u>1.622.283</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:

	2019	2018
Anticipo a proveedores	13.519	23.003
Garantías	2.050	2.050
Otras	36.093	35.625
Empleados	1.608	1.464
Otras cuentas por cobrar (1)	41.584	77.830
Saldo al final del año	94.854	139.973

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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

	2019	2018
Crédito tributario IVA (1)	194.398	166.290
Crédito tributario de impuesto a la renta (2)	70.954	15.288
Saldo al final del año	265.352	181.578

- (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 ni recuperarlo; por lo que la Administración ha decidido amortizar con cargo a resultados en los próximos cinco años.
- (2) Incluye US\$ 67.109 de anticipo de impuesto a la renta por el período 2019 que se cerrará con el asiento de la conciliación tributaria, una vez declarado el formulario 101

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2019	2018
Insumos y Materiales:		
Fertilizantes y químicos	107.350	121.559
Material de empaque	126.606	101.133
Suministros y materiales	161.114	210.276
Plásticos	58.861	57.969
Otros	7.227	3.052
Total	461.159	493.989

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2.018	Adiciones	Bajas	2.019
Invernaderos	2.341.343	98.243	(135.505)	2.304.080
Plásticos invernadero	323.577	115.983	(37.308)	402.252
Obras civiles	1.129.026	402.525	-24.617	1.506.935
Sistema de riego	1.039.525	68.190	-	1.107.715
Sistema de Calefacción	(0)	-	0	(0)
Sistema de suministro eléctrico	282.123	3.717	0	285.840
Maquinaria y equipo	2.072.446	24.532	0	2.096.978
Vehículos	225.912	-	0	225.912
Equipos de computación	326.924	10.192	(51.641)	285.475
Muebles y enseres	105.573	18.559	0	124.132
Sistema de hidroponía	164.464	-	-164.463,97	0
Bienes Inmuebles	120.000	-	0	120.000
Costo	9.514.941	741.941	(413.535)	8.459.320
Depreciación	(6.191.558)	(494.484)	427.275	(6.258.767)
Propiedad, planta y equipo, neto	3.323.384	247.457	13.740	2.200.553

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre corresponde a:

	2,019	2,018
Proyecto en curso:		
Inversiones en curso	0	72,943
Patrones	3,060	10,014
	<u>3,060</u>	<u>82,957</u>
Activo biológico:		
Plantas en producción	4,961,903	4,321,276
Amortización acumulada plantas	(2,730,328)	(2,471,923)
	<u>2,231,575</u>	<u>1,849,353</u>
Plantas alstroemerias	145,266	121,592
Amortización acumulada plantas	(63,476)	(38,186)
	<u>81,789</u>	<u>83,406</u>
Regalias Alstroemerias	898,109	39,110
Amortización acumulada Alstromelias	(277,530)	(3,297)
	<u>620,580</u>	<u>35,813</u>
	<u>702,369</u>	<u>119,219</u>
Activo intangible (regalias)		
Plantas de rosas (1)	65,260	878,432
Amortización acumulada	(11,119)	(425,602)
	<u>54,141</u>	<u>452,830</u>
Software	80,789	90,026
Amortización acumulada	(29,227)	(34,736)
	<u>51,561</u>	<u>55,290</u>
Investigacion nuevos mercados (2)	300,980	300,980
Amortización investigación nuevos mercados	(120,392)	(60,196)
	<u>180,588</u>	<u>240,784</u>
Total	<u>3,223,295</u>	<u>2,800,433</u>

- (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.
- (2) 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>2,019</u>	<u>2,018</u>
Nacionales	1,057,206	626,723
Del exterior	34,665	33,195
Otras cuentas por pagar	213	20,431
Total	<u>1,092,085</u>	<u>680,349</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
Beneficios sociales	136,949	30,586
Obligaciones con el IESS	63,025	68,173
Otras	44,709	7,226
Provisiones acumuladas	76,891	75,638
Anticipo de clientes	54,707	82,280
Total	<u>376,281</u>	<u>263,903</u>

NOTA 10.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la Renta empleados	710	964
Retenciones en la fuente	13.922	3.632
Impuesto al Valor Agregado	39.257	14.909
Total	<u>53.889</u>	<u>19.505</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	2.019	2.018
Obligaciones comerciales largo plazo (1)	1.979.580	2.214.904
Intereses por pagar (1)	482.090	769.244
Total	2.461.670	2.984.148

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al saldo pendiente de pago de préstamos recibidos de: Roses & Business Holding B.V. y G. VanderDeijl Beheer B.V.. En garantía de estas obligaciones, la Compañía emitió pagarés; e intereses devengados, pendientes de pago a G. VanderDeijl Beheer B.V.

NOTA 12.- PRESTAMOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a la transferencia de aportes para futuro aumento de capital a préstamos Accionistas, misma que fue autorizada mediante acta de Junta General Extraordinaria del 1 de agosto del 2018.

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta corriente.-

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

	2019	2018
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto	115,747	102,561
Participación de los trabajadores en las utilidades	(17,362)	(15,384)
Utilidad antes de impuesto a la renta	98,385	87,177
Gastos no deducibles en el país	299,246	14,690
Amortización pérdidas tributarias	(49,178)	(25,467)
Utilidad antes de impuesto a la renta	348,453	76,400
22% Impuesto a la renta (1)	76,660	16,808

- (1) El Artículo in numerad a continuación del 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno, 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 14.- 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 2019 y 2018 la Compañía mantiene una provisión de US\$ 792.527 US\$ 655.742, respectivamente.

NOTA 15.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2019 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 3.040.000 de acciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 16.- OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a:

	(US\$)
Condonación de obligaciones (1)	600.000
Valoración de material reutilizado (2)	299.330
Valoración de material reutilizado	34.177
Total	933.507

- 1) Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 2 de diciembre del 2019, resolvieron la condonación de pasivos por parte de los Accionistas de la Compañía.
- 2) Corresponde a las siguientes construcciones realizadas una parte con material reciclado mismo que en años anteriores ya fue reconocido como costo, y otra parte con material comprado: una nave en Q2 y Q3 para recepción de flor antes de ingresar a prefrio y postcosecha, de 731 m2; y, una sala de exhibición de rosas en Q3 de 276 m2. Según una valoración realizada por el Arquitecto constructor, estas construcciones tendrían un costo de US\$ 277.813 y US\$ 138.000, respectivamente, de los cuales US\$ 32.697 y US\$ 83.786 fue material comprado y US\$ 245.116 y US\$ 54.214 material reciclado, respectivamente, por lo que fue reconocido como ingresos extraordinarios.