

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

1. Caja - Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2012</u>
Caja chica	80.00
Bancos	44,243.84
TOTAL	<u>44,323.84</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2012</u>
Clientes	148,727.22
Impuestos (crédito tributario)	148,509.83
Otras cuentas por cobrar	43,747.00
Provisión cuentas incobrables	- 7,404.66
TOTAL	<u>333,579.39</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2012, fundamentalmente corresponde a crédito tributario del mes de diciembre, por US\$ 143.634.
- (2) Al 31 de diciembre del 2012, incluye anticipo a proveedores por US\$ 34.413; cuentas por cobrar personal por US\$ 3.990.

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
Químicos	15,419.87
Materiales	30,913.06
Químicos Industria	54,213.01
Suministro y materiales en proceso	14,486.67
Material de embalaje Industria	53,340.99
Productos en proceso	21,974.03
Producto terminado	44,558.71
TOTAL	<u><u>234,906.34</u></u>

4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

2012

	<u>COSTO Y</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>REVALORIZACION</u>	<u>ACUMULADA</u>	
		<u>US\$</u>	
Equipo de Oficina	703	452	251
Muebles y Enseres	7,238	2,750	4,488
Equipo de Computación	4,461	2,638	1,823
Vehículos	53,990	22,460	31,530
Maquinaria y equipo	245,480	118,793	126,687
Invernaderos (3)	540,492	65,611	474,881
Instalaciones	90,226	37,115	53,111
Edificios (2)	273,371	15,422	257,950
Terrenos / Mejoras (1)	573,475		573,475
Preparación suelos	10,571		10,571
Tanques	264,500	73,435	191,065

- (1) Incluye el incremento por re avalúos realizados al 31 de diciembre del 2010 por la finca de Emihana 1 por US\$ 136.680.
- (2) Incluye el incremento por re avalúos realizados al 31 de diciembre del 2011 por US\$ 14.677 y al 31 de diciembre del 2010 de US\$ 109.567.
- (3) Incluye el incremento por reevaluó realizados al 31 de diciembre del 2011 US\$ 28.481 y al 31 de diciembre del 2010 por US\$ 271.059.

El movimiento de activos fijos fue como sigue:

	<u>US\$</u>
COSTO	<u>2012</u>
Saldo inicial	1,886,810
Adiciones Netas	178,906
Retiros	(1,209)
Ajustes Niif	
Revaluación	
Saldo final	<u><u>2,064,507</u></u>
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	251,991
Adición	145,922
Retiros	(59,237)
Ajustes Niif	
Revaluación	
Saldo final	<u><u>338,676</u></u>

5. Activos Biológicos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
Plantas de producción	1,062,055
Regalías	341,805
	1,403,860
Amortización Acumulada	(671,859)
Preproducción	13,778

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no ha contratado pólizas de seguro para cubrir los riesgos de sus plantaciones de rosas.

El movimiento de activos biológicos en el período fue como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
COSTO	
Saldo inicial	1,137,016
Compras	342,007
Retiros	-61,385
Saldo final	<u>1,417,638</u>

	<u>2012</u>
AMORTIZACION	
Saldo inicial	543,737
Adiciones	162,485
Retiros	-34,365
Saldo final	<u>671,857</u>

6. Obligaciones Bancarias

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
Sobregiro Bancario (1)	
Banco de Bogotá (2)	150,000
Total	150,000

(1) Corresponde a un sobregiro contable, debido a los cheques girados a proveedores que hasta la fecha del cierre fiscal no han sido cobrados.

(2) Corresponde a dos operaciones de crédito, una por US\$ 100.000 y otra por US\$ 50.000, otorgadas en febrero 23 y marzo 10 del 2010, con vencimientos en febrero 23 y marzo 10 del 2011, al 5,25% de interés, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2012, estas operaciones de crédito han sido renovadas hasta febrero 23 y marzo 10 del 2013. Al 31 de diciembre del 2011, estas operaciones de crédito han sido renovadas hasta febrero 23 y marzo 10 del 2012 y están garantizadas con firmas (garantías incondicionales) por los señores Masazumi Komiya, Diego Ucros y Miguel Bermúdez.

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
Proveedores locales	256,506
Anticipo clientes	295,550
Préstamos socios	752,052
Otras cuentas por pagar	9,010
Total	1,313,118

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	56,928
Beneficios Sociales	55,284
Participación trabajadores	7,751
Impuesto a la renta	
Otras	15,792
TOTAL	<u><u>135,755</u></u>

9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
Provisión para jubilación patronal	133,177
Provisión para desahucio	34,983
Pasivo por impuesto diferido	65,722
TOTAL	<u><u>233,882</u></u>

10. Capital Social

El capital suscrito y pagado de Emihana Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, es de 350.000 participaciones, de valor nominal de US\$ 0,04 cada una.

11. Aporte Futura Capitalización

Representan las aportaciones de los socios, con el propósito de aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2004, este rubro ha sido incrementado en US\$ 333.653, mediante compensación de créditos con el rubro de Préstamos de Socios por US\$ 250.000 y aportes en efectivo por US\$ 83.653, según actas de socios del 25 de junio y 4 de noviembre del 2004. El monto decidido a aumentar en efectivo por los socios de la compañía, de acuerdo con las actas anotadas, asciende a US\$ 134.049, encontrándose pendiente de aportar un valor de US\$ 50.396. En el ejercicio 2005, se hizo un aporte de US\$ 48.456, encontrándose al 31 de diciembre del 2009 y 2008, pendiente de aportar US\$ 1.940. Resultado de la fusión de Rosegarden Cía. Ltda. con Emihana Cía. Ltda., en el año 2009, se incrementa este rubro en US\$ 145.587.

12. Reserva legal

La Reserva Legal de la compañía corresponde al 5% de la utilidad líquida, la misma que se apropiará hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías.

13. Superávit por Revalorización

Corresponde a la contrapartida del ajuste proveniente del avalúo practicado al terreno, edificios e invernaderos de propiedad de la compañía, realizado a la finca Emihana 1 y a la contrapartida del avalúo técnico realizado al terreno, edificios e invernaderos de la finca Emihana 2, efectuado el 31 de diciembre del 2010 y el 9 de septiembre del 2011, respectivamente .

14. Resultados Acumulados

Corresponde a las utilidades de ejercicios anteriores, que están a disposición de los socios de la compañía.

15. Resultados Adopción Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes y que se registraron en el patrimonio en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF para Pymes. El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El saldo deudor en la cuenta de "Resultados Acumulados Provenientes de Adopción por Primera Vez de las NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

16. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2012, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	51,671
15% Participación Empleados	(7,751)
Utilidad del Ejercicio	43,920
15% Participación trabajadores	
Más: gastos no deducibles	47,762
Menos: amortización de pérdidas	
Menos: Empleados discapacitados	
Base Imponible	91,682
23% y 24 % Impuesto a la Renta	21,087
Anticipo Impuesto a la Renta mayor al Impuesto Causado	27,639

17. Contratos y Compromisos

La empresa Emihana Cía. Ltda. tiene licencias y/o autorización de siembra y/o permisos de cultivo, con un total de 726.673 plantas, con los siguientes obtentores:

Rosen Tantau
Plantas Técnicas Plantec S.A.
Terra Nigra
D.R. Ecuador Roses
Schreurs Ecuador
Meilland Star Rose
Olij Ecuador

18. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012, las principales transacciones con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
Venta a MTE	487,365
Ventas a Floresta Traders Corp.	1,585,674
Anticipo clientes	295,550

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos originados básicamente en las transacciones antes informadas:

	<u>US\$</u>
	<u>2012</u>
PASIVOS	
Anticipo de clientes	295,550
Préstamos de socios	752,052
Total	<u>1,047,602</u>

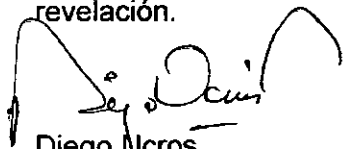
Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente no son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

19. Precios de Transferencia

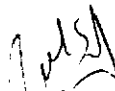
Desde el 1 de enero de 2008 se encuentran vigentes las reformas introducidas por la Ley de Equidad Tributaria, que prescriben una suposición emanada del propio cuerpo legal, en el sentido de que las empresas ubicadas en jurisdicciones fiscales de menor imposición o paraísos fiscales o empresas donde su dirección o propiedad sean comunes, se consideran partes relacionadas para efectos tributarios, de quienes hacen transacciones con ellas. En tal sentido, para los ejercicios 2012 y 2011, en cumplimiento de la Ley, Emihana Cía. Ltda., cumplirá con las obligaciones determinadas en las leyes, reglamentos y resoluciones, encaminadas al control fiscal de los precios de transferencia en sus transacciones con las empresas Floresta Traders ubicada en Nassau, Bahamas y MTE en EE.UU.

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 a la fecha de emisión de los estados financieros 6 de junio del 2013 y 13 de marzo del 2012, la administración de la compañía considera que no han existido eventos importantes que ameriten su revelación.



Diego Ucros
GERENTE GENERAL



Adela Muñoz
CONTADOR GENRAL
RUC: 1716137987001