

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EMI HANA CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. Caja - Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2013</u>
Caja chica	80
Bancos	89,410
TOTAL	89,490

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2013</u>
Cientes	142,591
Impuestos (crédito tributario) (1)	167,843
Otras cuentas por cobrar (2)	34,339
Provisión cuentas incobrables	(7,405)
TOTAL	337,368

(1) Al 31 de diciembre del 2013, fundamentalmente corresponde a crédito tributario del mes de diciembre, por US\$ 159.102.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, incluye anticipo a proveedores por US\$ 24.286; cuentas por cobrar personal por US\$ 8.590, respectivamente.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como o:

	<u>US\$</u>
	<u>2013</u>
Vencido entre 0 y 30 días	73,534
Vencido entre 31 y 60 días	37,616
Vencido entre 61 y 90 días	8,195
Más de 90	23,246
TOTAL	142,591

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2013</u>
Químicos	18,650
Materiales	31,447
Químicos Industria	40,147
Suministro y materiales industria	18,590
Material de embalaje Industria	58,182
Productos en proceso	194,555
Producto terminado	83,673
Cuenta temporal	(3,680)
TOTAL	441,564

4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

2013

	<u>COSTO Y</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>ACUMULADA</u>	
	<u>US\$</u>		
Equipo de Oficina	703	521	182
Muebles y Enseres	7,238	3,474	3,764
Equipo de Computación	4,461	3,564	897
Vehículos	53,990	31,098	22,892
Maquinaria y equipo	246,192	142,772	103,420
Invernaderos (1)	465,850	46,120	419,730
Instalaciones	101,145	45,617	55,528
Edificios (2)	376,114	31,352	344,763
Terrenos / Mejoras (3)	573,475		573,475
Preparación suelos	10,571		10,571
Tanques	329,324	101,876	227,448
TOTALES	2,169,063	406,394	1,762,670

(1) Incluye el incremento por reavalúo realizado al 31 de diciembre del 2011 por US\$ 28.481 y al 31 de diciembre del 2010 por US\$ 271.059.

(2) Incluye el incremento por reavalúos realizado al 31 de diciembre del 2011 por US\$ 14.677 y al 31 de diciembre del 2010 por US\$ 109.567.

(3) Incluye el incremento por reavalúos realizado al 31 de diciembre del 2010 por la finca de Emihana 1 por US\$ 136.680

El movimiento de Propiedad, planta y equipo fue como sigue:

COSTO	2013
Saldo inicial	2,064,507
Adiciones Netas	112,211
Retiros	(7,655)
Saldo final	2,169,063
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	338,677
Adición	106,615
Retiros	(38,898)
Saldo final	406,394

5. Activos Biológicos

Conformado por:

	2013
Plantas de producción	1,033,916
Regalías	477,800
	1,511,716
Amortización Acumulada	(732,146)
Preproducción	37,715
Total	817,285

El gasto por amortización de Activos Biológicos fue de US\$ 163.241.

Al 31 de diciembre del 2013, 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:

	US\$
	2013
COSTO	
Saldo inicial	1,417,638
Compras	284,717
Retiros	(152,924)
Saldo final	1,549,431

	<u>U S \$</u>
	<u>2013</u>
A M O R T I Z A C I O N	
Saldo inicial	671,859
Adiciones	163,241
Retiros	(102,954)
	<u>732,146</u>

6. Obligaciones Bancarias

Conformado por:

	<u>U S \$</u>
	<u>2013</u>
Banco de Bogotá (1)	420,000
Total	<u>420,000</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a cuatro operaciones de crédito, sobre un crédito revolvente de hasta U\$ 500.000, con garantía incondicional de tres socios de la compañía, así:

U\$ 100.000, otorgada en febrero 23 del 2010 y vencimiento en febrero 23 del 2014, U\$ 50.000, otorgada en marzo 10 del 2010 y vencimiento en marzo 10 del 2014, U\$ 200.000, otorgada en julio 31 del 2013 y vencimiento en julio 30 del 2014; y, U\$ 70.000, otorgada en octubre 15 del 2013 y vencimiento en julio 30 del 2014, todos los créditos al 6,25% de interés. Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a dos operaciones de crédito, una por U\$ 100.000 y otra por U\$ 50.000, otorgadas en febrero 23 y marzo 10 del 2010, con vencimientos en febrero 23 y marzo 10 del 2011, al 6,25% de interés, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las dos primeras operaciones de crédito, han sido renovadas.

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>U S \$</u>
	<u>2013</u>
Proveedores locales	283,227
Anticipo clientes	345,131
Préstamos socios	657,202
Otras cuentas por pagar	<u>8,810</u>
Total	<u>1,294,370</u>

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Sueldos y salarios	70,022
Beneficios sociales	52,514
Participación trabajadores	10,503
Retenciones	11,170
Otras	9,231
Total	<u><u>153,440</u></u>

9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2013</u>
Provisión para jubilación patronal	165,144
Provisión para desahucio	46,797
Pasivo por impuesto diferido	65,722
TOTAL	<u><u>277,663</u></u>

10. Capital Social

El capital suscrito y pagado de Emihana Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013, 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 Acumulados 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 2013, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u>
	<u>2013</u>
Utilidad del Ejercicio	70,017
15% Participación Empleados	(10,503)
Utilidad del Ejercicio	59,514
15% Participación trabajadores	
Más: gastos no deducibles	62,122
Menos: amortización de pérdidas	
Menos: Empleados discapacitados	
Base Imponible	121,636
22% y 23 % Impuesto a la Renta	26,760
Anticipo Impuesto a la Renta mayor al Impuesto Causado (1)	39,589

(1) Se considera como Impuesto a la Renta del ejercicio, el Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente, por ser mayor al Impuesto a la Renta determinado, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.

17. Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2013</u>
Ventas Flor Fresca Exportación	1,110,662
Ventas Nacionales	11,158
Ventas Flor Preservada Exportación	2,713,868
Ventas de Frutillas	5,471
	3,841,159

18. Costo de Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2013</u>
Costo de ventas flor fresca:	
materia prima	467,046
mano de obra	643,820
otros costos de producción	288,263
Postcosecha:	
consumo inventarios	96,038
manode obra	314,273
mantenimiento	2,671
otros costos de postcosecha	9,844
Regulación de costo flor fresca: (1)	(698,482)
Costo de ventas flor preservada:	
costos	1,772,078
desecho	84,011
	<u>2,979,562</u>

(1) Básicamente corresponde al costo de la flor fresca que es incorporado al costo de producción de la flor preservada y equivale al costo mensual de la flor fresca para exportación.

19. Contratos y Compromisos

La empresa Emihana Cía. Ltda. tiene licencias y/o autorización de siembra y/o permisos de cultivo, sobre las siguientes variedades:

2013

NOMBRE	TOTAL PLANTAS
D.R. ECUADOR ROSES	361569
HILLS	9370
HILSEA	5100
LEX	5961
MEILLAND	26580
OLIJ	23520
PLANTAS TECNICAS PLANTEC	119631
PREESMAN	11440
REQUENA	2380
ROSEN TANTAU	116348
SCHREUS	74560
Total general	756459

20. Transacciones con partes relacionadas

A l 31 de diciem bre del 2013, las principales transacciones con com pañías relacionadas, se detallan com o sigue:

	<u>U S \$</u>
	<u>2013</u>
Venta a MTE	2,289,097
Ventas a Floresta Traders Corp.	403,402
Anticipo clientes	345,131

A l 31 de diciem bre del 2013, la Compañía mantenía con com pañías relacionadas los siguientes saldos originados básicamente en las transacciones antes informadas:

	<u>U S \$</u>
	<u>2013</u>
PASIVOS	
Anticipo de clientes	345,131
Préstamos de socios	657,202
Total	<u>1,002,333</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.

21. 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 2013, 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 relacionadas.

22. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 21 de mayo del 2014, la administración de la compañía considera que no han existido eventos importantes que ameriten su revelación.
