

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EMIHANA CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. Caja - Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Caja chica	80
Bancos	<u>337.480</u>
TOTAL	<u><u>337.560</u></u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Clientes	122.720
Impuestos (crédito tributario) (1)	181.169
Otras cuentas por cobrar (2)	32.343
Provisión cuentas incobrables	<u>(7.405)</u>
TOTAL	<u><u>328.827</u></u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014, fundamentalmente corresponde a crédito tributario del mes de diciembre, por US\$ 177.658.
- (2) Al 31 de diciembre del 2014, incluye anticipo a proveedores por US\$ 24.740; cuentas por cobrar personal por US\$ 1.060; adicionalmente al 31 de diciembre del 2014. Incluye un valor de US\$4.340 de Notas de Crédito Cat.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como:

	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Vencido entre 0 y 30 días	54.703
Vencido entre 31 y 60 días	22.527
Vencido entre 61 y 90 días	8.866
Más de 90	36.624
TOTAL	<u><u>122.720</u></u>

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Químicos	18.565
Materiales	25.017
Químicos Industria	80.994
Suministro y materiales industria	17.890
Material de embalaje Industria	47.532
Productos en proceso	46.083
Producto terminado	163.076
Cuenta temporal	0
TOTAL	<u><u>399.157</u></u>

4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

2014

	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Equipo de Oficina	703	591	112
Muebles y Enseres	7.238	4.198	3.040
Equipo de Computación	14.376	6.236	8.140
Vehículos	40.491	2.159	38.332
Maquinaria y equipo	247.052	164.827	82.225
Invernaderos (1)	465.850	63.934	401.916
Instalaciones	156.840	57.284	99.556
Edificios (2)	384.927	41.128	343.800
Terrenos / Mejoras (3)	573.475		573.475
Preparación suelos			0
Tanques	397.640	138.351	259.289
TOTALES	2.288.592	478.708	1.809.885

- (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	2014
Saldo inicial	2.169.063
Adiciones Netas	184.090
Retiros	(64.561)
Saldo final	2.288.592
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	
Saldo inicial	406.394
Adición	110.611
Retiros	(38.298)
Saldo final	478.707

5. Activos Biológicos

Conformado por:

	<u>2014</u>
Plantas de producción	880.407
Regalías	<u>549.736</u>
	1.430.143
Amortización Acumulada	(782.973)
Preproducción	<u>58.854</u>
Total	<u><u>706.024</u></u>

El gasto por amortización de Activos Biológicos fue de US\$ 173719.

Al 31 de diciembre del 2014, 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>2014</u>
COSTO	
Saldo inicial	1.549.431
Compras	184.964
Retiros	(245.398)
Saldo final	<u><u>1.488.997</u></u>

	<u>US\$</u> <u>2014</u>
AMORTIZACION	
Saldo inicial	732.146
Adiciones	173.719
Retiros	(122.892)
	<u><u>782.973</u></u>

6. Obligaciones Bancarias

Conformado por:

	US\$
	2014
Banco de Bogotá (1)	420.000
Total	
	420.000

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a cuatro operaciones de crédito, sobre un crédito revolvente de hasta US\$ 500.000, con garantía incondicional de tres socios de la compañía, así:

US\$ 100.000, otorgada en febrero 23 del 2010 y vencimiento en febrero 23 del 2014, según refinanciamiento 23 de febrero del 2016; US\$ 50.000, otorgada en marzo 10 del 2010 y vencimiento en marzo 10 del 2014, nueva fecha de vencimiento, según refinanciamiento 10 de marzo del 2016; US\$ 200.000, otorgada en julio 31 del 2013 y vencimiento en julio 30 del 2014 con nueva fecha de vencimiento, según refinanciamiento 30 de julio del 2015; y, US\$ 70.000, otorgada en octubre 15 del 2013 y vencimiento en julio 30 del 2014, con nueva fecha de vencimiento según refinanciamiento el 15 de octubre del 2015; todos los créditos al 6,25% de interés. Al 31 de diciembre del 2014, estos créditos fueron refinanciados, con un año más de plazo.

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	2014
Proveedores locales	195.859
Anticipo clientes	34.117
Relacionadas nacionales (1)	249.927
Préstamos socios	10.218
Otras cuentas por pagar	5.532
Total	495.653

Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a préstamo temporal recibido por un accionista de la compañía, mismo que se ha originado en el país por venta de un negocio en el cual el accionista era dueño.

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	84.443
Beneficios sociales	41.110
IESS	14.301
Participación trabajadores	44.627
Impuesto a la Renta	48.198
Retenciones	11.252
Otras	9.194
Total	<u>253.125</u>

9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2014</u>
Prestamos Socios (1)	605.389
Provisión para jubilación patronal	199.267
Provisión para desahucio	61.554
Pasivo por impuesto diferido	68.726
TOTAL	<u>934.936</u>

10. Capital Social

El capital suscrito y pagado de Emihana Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014, 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 2014, está constituida como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio	297.511
15% Participación Empleados	(44.627)
Utidad del Ejercicio	252.884
15% Participación trabajadores	
Más: gastos no deducibles	141.445
Menos: amortización de pérdidas	
Menos: Empleados discapacitados	
Base Imponible	394.329
22% y 23 % Impuesto a la Renta	86.752

- (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.

Mediante decreto Ejecutivo número 645 del 25 de marzo del 2015, se exonera del pago del cien por ciento del anticipo al impuesto a la renta, correspondiente al periodo fiscal 2015 al sector productor y exportador de flores.

17. Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>214</u>
Ventas Flor Fresca Exportación	1.118.734
Ventas Nacionales	13.197
Ventas Flor Preservada Exportación	3.997.149
Ventas de Frutillas	-
	<u>5.129.080</u>

18. Costo de Ventas

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2014</u>
Costo de ventas flor fresca:	
materia prima	432.740
mano de obra	755.682
otros costos de producción	339.540
Postcosecha:	
consumo inventarios	83.640
manode obra	384.086
mantenimiento	2.999
otros costos de postcosecha	7.429
Regulación de costo flor fresca: (1)	(990.885)
Costo de ventas flor preservada:	
costos	2.415.834
desecho	409.782
	<u>3.840.847</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:

2014

NOMBRE	TOTAL PLANTAS
D.R. ECUADOR ROSES	437579
DELBARD	17900
INTERPLANT	12860

KORDES	52440
MEILLAND	18584
OLIJ	8600
SCHREUS	28360
ROSEN TANTAU	95583
Total general	671906

20. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014, las principales transacciones con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
Venta a MTE	4.186.785
Ventas a Floresta Traders Corp.	
Anticipo clientes	10.218
Prestamos temporal de la relacionada nacional	249.927

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos originados básicamente en las transacciones antes informadas:

	<u>US\$</u> <u>2013</u>
PASIVOS	
Anticipo de clientes	10.218
Préstamos de socios	605.389
Total	<u>615.607</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 2014, 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 2014y 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.
