

**EMIHANA CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1. Caja - Bancos**

Conformado por:

	US \$ 2015
Caja chica	200,00
Bancos	109.257,15
<b>TOTAL</b>	<b>109.457,15</b>

**2. Cuentas por Cobrar**

Conformado por:

	US \$ 2015
Clientes	51.121,72
Impuestos (crédito tributario) (1)	153.723,55
Otras cuentas por cobrar (2)	21.249,84
Provisión cuentas incobrables	- 4.410,43
<b>TOTAL</b>	<b>221.684,68</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, fundamentalmente corresponde a crédito tributario del mes de diciembre, por US\$ 136.536,28.

(2) Al 31 de diciembre del 2015, incluye anticipo a proveedores por US\$ 10.669,44; cuentas por cobrar personal por US\$ 2.670. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2015, incluye un valor de US\$ 7.91 de Notas de Crédito Cat, respectivamente.

Un detalle clasificado por edad de la cartera es como:

	US \$ 2015
Vencido entre 0 y 30 días	32.596
Vencido entre 31 y 60 días	4.780
Vencido entre 61 y 90 días	3.098
Más de 90	10.648
<b>TOTAL</b>	<b>51.122</b>

### 3. Inventarios

Conformado por:

	<b>US \$</b>
	<b>2015</b>
Químicos	18.572
Materiales	17.217
Químicos Industria	34.488
Suministro y materiales industria	16.631
Material de embalaje industria	61.379
Productos en proceso	191.651
Producto terminado	247.652
<b>TOTAL</b>	<b>587.590</b>

### 4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

**2015**

	<b>COSTO Y REVALORIZACION</b>	<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>NETO</b>
		<b>US\$</b>	
Equipo de Oficina	703,38	662,54	40,84
Muebles y Enseres	20.347,50	5.428,80	14.918,70
Equipo de Computación	15.845,99	10.162,50	5.683,49
Vehículos	40.491,07	8.638,08	31.852,99
Maquinaria y equipo	254.848,23	183.565,02	71.283,21
Invernaderos (1)	465.850,04	81.748,33	384.101,71
Instalaciones	167.139,69	72.268,31	94.871,38
Edificios (2)	648.095,12	55.526,47	592.568,65
Terrenos / Mejoras (3)	573.475,15	-	573.475,15
Tanques	448.845,00	180.304,10	268.540,90
<b>TOTALES</b>	<b>2.635.641,17</b>	<b>598.304,15</b>	<b>2.037.337,02</b>

- (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:

<b>COSTO</b>	<b>2015</b>
Saldo inicial	2.288.592
Adiciones Netas	347.049
Retiros	
Saldo final	2.635.641
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	
Saldo inicial	478.707
Adición	119.598
Retiros	
Saldo final	598.305

## 5. Activos Biológicos

Conformado por:

	<b>US\$</b>
	<b>2015</b>
Plantas de producción	950.765
Regalías	525.127
	1.475.892
Amortización Acumulada	(660.190)
Preproducción	30.178
Total	845.880

Al 31 de diciembre del 2015, 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:

	<b>US\$</b>
	<b>2015</b>
<b>COSTO</b>	
Saldo inicial	1.488.997
Compras	388.332
Retiros	(371.259)
Saldo final	<u>1.506.070</u>
	<b>US\$</b>
	<b>2015</b>
<b>AMORTIZACION</b>	
Saldo inicial	782.973
Adiciones	169.183
Retiros	(291.966)
	<u>660.190</u>

## 6. Obligaciones Bancarias

Conformado por:

	<b>US\$</b>
	<b>2015</b>
Banco de Bogotá (1)	420.000
Total	<u>420.000</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a cuatro operaciones de crédito, sobre un crédito 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, nueva fecha de vencimiento, 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, nueva fecha de vencimiento, según refinanciamiento 29 de julio del 2016 y 30 de julio del 2015, respectivamente; y, US\$ 70.000, otorgada en octubre 15 del 2013 y vencimiento en julio 30 del 2014, nueva fecha de vencimiento, según refinanciamiento 14 de octubre del 2016 y 15 de octubre del 2015, respectivamente, todos los créditos al 6,25% de interés.

Al 31 de diciembre del 2015, estos créditos fueron refinanciados, con un año más de plazo.

## 7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<b>2015</b>
Proveedores locales	247.419
Proveedores internacionales	305
Relacionadas nacionales (1)	221.073
Anticipo clientes	114.083
Otras cuentas por pagar	9.202
<b>Total</b>	<b>592.082</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a préstamo temporal recibido de un accionista de la compañía, mismo que se ha originado en el país por la venta de un negocio en el cual el accionista era dueño.

## 8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<b>2015</b>
Sueldos y salarios	105.303
Beneficios sociales	44.183
less	49.114
Participación trabajadores	17.032
Impuesto a la renta	51.235
Retenciones	22.951
Otras	7.349
<b>Total</b>	<b>297.167</b>

## 9. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>2015</u>
Préstamos de Socios (1)	561.197
Provisión para jubilación patronal	251.341
Provisión para desahucio	76.549
Pasivo por impuesto diferido	<u>68.726</u>
<b>Total</b>	<u><u>957.813</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, mediante Acta de Socios, se ha autorizado transferir a Largo Plazo la obligación mantenida con sus socios, misma que será cancelada en el 2018.

## 10. Capital Social

El capital suscrito y pagado de Emihana Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2015, 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 2015 está constituida:

	<u>2015</u>
Utilidad del Ejercicio	113.550
15% Participación Empleados	(17.032)
Utidad del Ejercicio	<u>96.518</u>
Más: gastos no deducibles	116.621
Menos: deducciones adicionales	(5.261)
Base Imponible	<u>207.878</u>
25% y 22% Impuesto a la Renta	<u>51.969</u>

#### 17. Ventas

Conformado por:

	<u>2015</u>
Ventas Flor Fresca Exportación	475.045
Ventas Nacionales	15.015
Ventas Flor Preservada Exportación	4.384.445
Venta de producto para destilación	<u>59.495</u>
	<u>4.934.000</u>

## 18. Costo de Ventas

Conformado por:

	<u>2015</u>
Costo de ventas flor fresca:	
materia prima	335.190
mano de obra	735.929
otros costos de producción	281.938
Postcosecha:	
consumo inventarios	48.586
manode obra	400.494
mantenimiento	3.688
otros costos de postcosecha	5.625
Regulación de costo flor fresca: (1)	(1.406.526)
Costo de ventas flor preservada:	
costos	2.848.481
desecho	559.620
	<u>3.813.025</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:

### 2015

OBTENTOR	NÚMERO DE PLANTAS
D.R. ECUADOR ROSES S.A.	629.380
PLANTAS TECNICAS PLANTEC	82.620
MEILLAND	25.284
OLIJ	3.200
SCHREURS ECUADOR CIA. LTD	5.120
ROSENTANTAU DEL ECUADOR	3.200
<b>Total General</b>	<b>748.804</b>

## 20. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015, las principales transacciones con compañías relacionadas, se detallan como sigue:

	<u>2015</u>
Venta a MTE	4.384.445
Anticipo clientes	
Préstamo temporal de relacionada nacional	221.073

Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos originados básicamente en las transacciones antes informadas:

	<u>2015</u>
<b>PASIVOS</b>	
Anticipo de clientes	
Préstamo de socios	561.198
Total	<u>561.198</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 2015, 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 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía considera que no han existido eventos importantes que ameriten su revelación.

---

---