

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Caja	83,134
Bancos locales	45,147
Bancos del Exterior	<u>15,416</u>
	<u>123,697</u>

NOTA 2.- CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Clientes nacionales (1)	1,028,814
Clientes del exterior	<u>540,177</u>
	1,568,991
Provision Cuentas por Cobrar	(61,418)
Total	<u>1,507,573</u>

(1) Incluye principalmente los siguientes clientes: US\$ 784.910 Floragis S.A. y US\$ 165.423 Latin Selection Florícola S.A.. Sobre estos saldos, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario efectuar provisiones por incobrabilidad.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u>
Anticipo a proveedores	38,565
Empleados	29,425
Otras cuentas por cobrar (1)	<u>801,647</u>
Saldo al final del año	<u>869,636</u>

(1) Incluye US\$ 629.750 que corresponde al saldo pendiente de cobro por la venta del negocio de siembra, cultivo, cosecha, mantenimiento, control, producción, empaque, almacenamiento, comercialización y venta tanto interna como externa de rosas con calidad de exportación y consiguiente transferencia de activos y pasivos relacionados con la Finca Uno de propiedad de la Compañía. Este monto será pagado en 24 meses mediante pagos mensuales de US\$ 57.250.

NOTA 4.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	2013
Crédito tributario del IVA (1)	444,206
Retenciones y anticipo del impuesto a la renta	79,646
Saldo al final del año	523,852

- (1) Corresponde al IVA originado básicamente en la compra de bienes y servicios locales de los años 2000 a 2012, y que por su actividad exportadora no le ha sido posible utilizar este crédito tributario en su totalidad, por lo que la Compañía está tramitando la devolución de acuerdo con lo establecido en el Art. 72 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

A continuación se transcribe las demandas judiciales de impugnación y reclamo de la devolución del impuesto al Valor Agregado, confirmadas por el Asesor Legal de la Compañía.

- Periodo Fiscal 2000-2001, Juicio número 22820-V, Primera Sala del Tribunal distrital de lo Fiscal No. 1. Cuantía: USD 83.049,12. Estado: En espera que se dicte sentencia.
- Periodo fiscal 2003, Juicio número 25329-NP, Segunda Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1. Cuantía USD 44.770,49. Estado: En espera de que se dicte sentencia.
- Periodo Fiscal 2004, Juicio número 25972-NT, Quinta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1. Cuantía USD 48.770,49. Estado: En espera de que se dicte sentencia.
- Periodo Fiscal 2013, Impugnación al Servicio de Rentas Internas por negativa parcial de devolución de IVA Julio 2013.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013
Fertilizantes y químicos	190,936
Material de empaque	101,184
Suministros y materiales	406,046
Plásticos	126,956
Importaciones en Tránsito	2,677
Otros	24,039
Total	851,837

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2.012	Adiciones	Bajas	2.013
No depreciables:				
Construcciones en Curso	232.898	1.554.704	(1.416.489)	371.114
Depreciables:				
Invernaderos	3.229.653	79.914	0	3.309.567
Obras civiles	1.096.794	12.645	0	1.109.438
Sistema de riego	564.424	268.426	0	832.850
Sistema de Calefacción	476.813	0	0	476.813
Sistema de suministro eléctrico	259.067	1.715	0	260.782
Maquinaria y equipo	2.206.628	79.421	(700)	2.285.349
Vehículos	302.375	0	(46.392)	255.983
Equipos de computación	305.027	16.840	0	321.867
Muebles y enseres	90.733	14.839	0	105.573
Sistema de hidroponía	164.464	0	0	164.464
Tutoraje camas de cultivo	19.869	0	0	19.869
Bienes inmuebles	0	120.000	0	120.000
Costo	8.948.745	593.801	(47.092)	9.633.669
Invernaderos	(2.551.900)	(207.198)	0	(2.759.098)
Obras civiles	(365.600)	(51.273)	0	(416.873)
Sistema de riego	(403.189)	(26.103)	0	(429.292)
Sistema de Calefacción	(476.813)	0	0	(476.813)
Sistema de suministro eléctrico	(166.838)	(22.837)	0	(189.675)
Maquinaria y equipo	(1.249.324)	(203.256)	0	(1.452.582)
Vehículos	(214.533)	17.482	0	(197.051)
Equipos de computación	(256.119)	(26.494)	0	(282.613)
Muebles y enseres	(69.791)	(7.133)	0	(76.924)
Sistema de hidroponía	(149.589)	(2.582)	0	(152.171)
Tutoraje camas de cultivo	(14.132)	(1.735)	0	(15.867)
Depreciación	(5.917.928)	(531.131)	0	(6.449.059)
Propiedad, planta y equipo, neto	3.030.817	62.669	(47.092)	3.184.610

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013
Activo biológico:	
Plantas en producción	2.185.511
Plantas de fresas	2.511
Ganado	41.591
	<u>2.229.613</u>
Amortización acumulada plantas	(527.461)
	<u>1.702.152</u>
Activo intangible (regalias)	
Plantas de rosas (1)	356.844
Amortización acumulada	(20.747)
	<u>336.097</u>
Software	314.933
Amortización acumulada	(273.974)
	<u>40.959</u>
Plantas de fresas	15.306
Amortización acumulada	(4.592)
	<u>10.714</u>
Goodwill Zazú	150.000
Amortización acumulada Goodwill	(5.000)
	<u>145.000</u>
Activo por impuesto diferido	0
Otros	7.935
Total	<u>2.242.856</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.

NOTA 8.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende a:

	2013
Nacionales	604.784
Nacionales por mano de obra	<u>11.725</u>
Total	<u>616.509</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2013</u>
Participación trabajadores (véase Nota 15)	57,051
Beneficios Sociales	21,311
Obligaciones con el IESS	50,150
Otras (1)	<u>802,743</u>
Total	<u>931,255</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 571.511 de anticipos recibidos de clientes locales y del exterior para compra de flor y US\$ 51.481 de saldo pendiente de pago a Pressman.

NOTA 10.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente	7,884
Impuesto al Valor Agregado	<u>12,879</u>
Total	<u>20,763</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2013</u>
Porción corriente de obligación a largo plazo	1,396,564
Intereses por pagar	<u>381,424</u>
Total	<u>1,777,988</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES COMERCIALES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por US\$ 818.339 y US\$ 1.227.509, corresponde al saldo pendiente de pago de cuatro préstamos recibidos de North Sea Investments A.V.V., Acreedor que cedió sus cuentas por cobrar a Roses & Business y Grupo Andes Beheer B.V.; neto de porción corriente. En garantía de estas obligaciones, la Compañía aceptó pagarés.

NOTA 13.- JUBILACION PATRONAL

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 el estudio, 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 2013 y 2012 la Compañía mantiene una provisión de US\$ 1.345.349 y US\$ 1.240.995 respectivamente.

NOTA 14.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.340.000 de acciones de US\$ 1 cada una.

NOTA 15.- IMPUESTOS

Impuesto a la renta corriente.-

A continuación una demostración de la conciliación tributaria efectuada por la Compañía:

	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación empleados	
e impuesto a la renta	380.340
Más gastos no deducibles	93.057
(Menos) 15% participación empleados	(57.051)
(Menos) trabajadores discapacitados 150%	-
Utilidad gravable	<u>416.346</u>
Impuesto a la renta 12% y 13%	
Impuesto a la renta tarifa 22% y 23%	<u>91.596</u>
Total impuesto a la renta	<u>91.596</u>

