

### NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	738	63,134
Bancos locales	52,467	45,147
Bancos del Exterior	15,619	15,416
	<u>68,824</u>	<u>123,697</u>

### NOTA 2.- CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes nacionales (1)	949,312	1,028,814
Clientes del exterior	545,497	540,177
	<u>1,494,809</u>	<u>1,568,991</u>
Provision Cuentas por Cobrar	(101,516)	(61,418)
Total	<u>1,393,292</u>	<u>1,507,573</u>

- (1) Incluye principalmente los siguientes clientes: US\$ 784.910 Floragis S.A.. Sobre estos saldos, la Administración de la Compañía ha efectuado una provisión por incobrabilidad de aproximadamente el 10%. Según confirmación recibida del Asesor Legal, Qualisa S.A. ha presentado una denuncia en contra de Floragis S.A., por un perjuicio y presunto ilícito ocasionado por la suma mencionada, misma que es tramitada en la Fiscalía N. 5 de Soluciones Rápidas; actualmente se encuentra abierta la etapa de indagación previa. Incluye también US\$ 125.423 por cobrar a Latin Selection Florícola S.A.

### NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo a proveedores	95,234	38,565
Empleados	14,201	29,425
Otras cuentas por cobrar (1)	163,965	801,647
Saldo al final del año	<u>273,400</u>	<u>869,636</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 incluye US\$ 156.572, de un préstamo concedido a la Compañía Cultivista, respaldado con un pagaré. Al 31 de diciembre del 2013 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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito tributario del IVA (1)	666,234	444,206
Retenciones y anticipo del impuesto a la renta	<u>17,368</u>	<u>79,646</u>
Saldo al final del año	<u>683,602</u>	<u>523,852</u>

- (1) Corresponde al IVA originado básicamente en la compra de bienes y servicios locales de los años 2000 a 2013, y que por su actividad exportadora no le ha sido posible utilizar éste 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:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fertilizantes y químicos	157,750	190,936
Material de empaque	115,968	101,184
Suministros y materiales	308,262	406,046
Plásticos	152,649	126,956
Importaciones en Tránsito	67,867	2,677
Otros	<u>19,310</u>	<u>24,039</u>
Total	<u>821,806</u>	<u>851,837</u>

## NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Construcciones en Curso	371,114	6,083	(371,114)	6,083
<b>Depreciables:</b>				
Invernaderos	3,309,567	509,022	(393,988)	3,424,600
Obras civiles	1,109,438	0	0	1,109,438
Sistema de riego	832,850	142,172	0	975,022
Sistema de Calefacción	476,813	0	(476,813)	(0)
Sistema de suministro eléctrico	260,782	10,648	0	271,431
Maquinaria y equipo	2,285,349	40,748	0	2,326,097
Vehículos	255,983	53,000	(97,650)	211,333
Equipos de computación	321,867	6,615	(12,318)	316,164
Muebles y enseres	105,573	0	0	105,573
Sistema de hidroponía	164,464			164,464
Tutoraje camas de cultivo	19,869			19,869
Bienes Inmuebles	120,000			120,000
<b>Costo</b>	<b>9,633,669</b>	<b>762,205</b>	<b>(980,770)</b>	<b>9,050,074</b>
Invernaderos	(2,759,098)	(53,245)	315,709	(2,496,634)
Obras civiles	(416,873)	(51,840)	0	(468,714)
Sistema de riego	(429,292)	(57,181)	0	(486,473)
Sistema de Calefacción	(476,813)	0	476,813	0
Sistema de suministro eléctrico	(189,675)	(22,770)	0	(212,445)
Maquinaria y equipo	(1,452,582)	(207,570)	0	(1,660,152)
Vehículos	(197,151)	(1,811)	61,741	(137,221)
Equipos de computación	(282,613)	(19,454)	0	(302,067)
Muebles y enseres	(76,924)	(6,104)	0	(83,028)
Sistema de hidroponía	(152,171)	(2,582)	0	(154,753)
Tutoraje camas de cultivo	(15,867)	(1,735)	0	(17,601)
Oficina Concorde	0	(6,666)	0	(6,666)
<b>Depreciación</b>	<b>(6,449,059)</b>	<b>(430,957)</b>	<b>854,263</b>	<b>(6,025,753)</b>
<b>Propiedad, planta y equipo, neto</b>	<b>3,184,610</b>	<b>331,248</b>	<b>(126,507)</b>	<b>3,024,321</b>

## NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

<b>Activo biológico:</b>		
Plantas en producción	2,884,269	2,185,511
Plantas de fresas	0	2,511
Ganado	71,725	41,591
	<u>2,955,994</u>	<u>2,229,613</u>
Amortización acumulada plantas	(909,273)	(527,461)
	<u>2,046,722</u>	<u>1,702,152</u>
<b>Activo intangible (regalías)</b>		
Plantas de rosas (1)	680,603	356,844
Amortización acumulada	(92,116)	(20,747)
	<u>588,486</u>	<u>336,097</u>
<b>Software</b>	341,353	314,933
Amortización acumulada	(291,429)	(273,974)
	<u>49,924</u>	<u>40,959</u>
Plantas de fresas	0	15,306
Amortización acumulada	0	(4,592)
	<u>0</u>	<u>10,714</u>
Goodwill Zazú	150,000	150,000
Amortización acumulada Goodwill	(35,000)	(5,000)
	<u>115,000</u>	<u>145,000</u>
<b>Activo por impuesto diferido</b>	0	0
Otros	21,692	7,935
<b>Total</b>	<u><b>2,821,824</b></u>	<u><b>2,242,856</b></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:

	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Nacionales	674,887	604,784
Nacionales por mano de obra	15,852	11,725
<b>Total</b>	<u><b>690,739</b></u>	<u><b>616,509</b></u>

#### NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende a:

	4	2013
Participación trabajadores (véase Nota 15)	13,333	57,051
Beneficios Sociales	163,585	21,311
Obligaciones con el IESS	48,307	50,150
Otras (1)	351,944	802,743
Total	<u>577,168</u>	<u>931,255</u>

(1) Incluye principalmente US\$ 252.521 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:

	2014	2013
Retenciones en la fuente	33,091	7,884
Impuesto al Valor Agregado	17,355	12,879
Total	<u>50,445</u>	<u>20,763</u>

#### NOTA 11.- OBLIGACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	2,014	2,013
Porción corriente de obligación a largo plazo	1,805,734	1,396,564
Intereses por pagar	458,946	381,424
Total	<u>2,264,680</u>	<u>1,777,988</u>

#### NOTA 12.- OBLIGACIONES COMERCIALES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por US\$ 409.170 y US\$ 818.339, 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 2014 y 2013 la Compañía mantiene una provisión de US\$ 1.317.461 y US\$ 1.345.349 respectivamente.

### NOTA 14.- PATRIMONIO

#### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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:

Utilidad antes de participación empleados e impuesto a la renta	88,884	380,340
Más gastos no deducibles	105,983	93,057
(Menos) otras rentas exentas	(95,026)	0
(Menos) 15% participación empleados (Menos)	(13,333)	(57,051)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	86,508	416,346
Impuesto a la renta tarifa 22%	<u>19,032</u>	<u>91,596</u>
Anticipo calculado (pago definitivo)	<u>92,003</u>	<u>96,737</u>

Situación fiscal.- Los años 2012 al 2014, están sujetos a una posible fiscalización.

