

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	336	738
Bancos locales	41.094	52.467
Bancos del Exterior	33.959	15.619
	<u>75.389</u>	<u>68.824</u>

NOTA 2.- CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes nacionales (1)	1.016.856	949.312
Clientes del exterior	461.139	545.497
	<u>1.477.995</u>	<u>1.494.809</u>
Provision Cuentas por Cobrar	<u>(139.793)</u>	<u>(101.516)</u>
Total	<u>1.338.202</u>	<u>1.393.292</u>

Incluye principalmente los siguientes clientes: US\$ 784.910 de 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. al 31 de diciembre del 2014, ha presentado una denuncia en contra de Floragis S.A., por un perjuicio y presunto ilícito ocasionado por la suma mencionada. Incluye también US\$ 120.101 por cobrar a Latin Selection Florícola S.A.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anticipo a proveedores	71.517	95.234
Empleados	11.354	14.201
Otras cuentas por cobrar (1)	169.380	163.965
Saldo al final del año	<u>252.250</u>	<u>273.400</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 US\$ 155.367, de saldo pendiente de cobro por un préstamo concedido a la Compañía Cultivista, respaldado con un pagaré.

NOTA 4.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario del IVA (1)	714.385	666.234
Retenciones y anticipo del impuesto a la renta	<u>21.294</u>	<u>17.368</u>
Saldo al final del año	<u>735.679</u>	<u>683.602</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 2005, Juicio número 17504-RA, Cuarta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 1. Cuantía USD 61.321,27. Estado: Presentado Recurso de Casación ante Corte Nacional de Justicia.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Fertilizantes y químicos	109.887	157.750
Material de empaque	131.751	115.968
Suministros y materiales	247.058	308.262
Plásticos	141.094	152.649
Importaciones en Tránsito	167.994	67.867
Otros	4.362	19.310
Total	802.147	821.806

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2.014	Adiciones	Bajas	2.015
No depreciables:				
Construcciones en Curso	6.083	178.428	(179.403)	5.108
Depreciables:				
Invernaderos	3.424.800	105.304	(90.305)	3.439.599
Obras civiles	1.109.438	0	0	1.109.438
Sistema de riego	975.022	26.302	0	1.001.325
Sistema de suministro eléctrico	271.431	0	0	271.431
Maquinaria y equipo	2.326.097	66.209	(18.063)	2.374.242
Vehículos	211.333	0	0	211.333
Equipos de computación	316.164	10.940	(2.790)	324.313
Muebles y enseres	105.573	0	0	105.573
Sistema de hidroponía	164.464	0	0	164.464
Tutoraje camas de cultivo	19.869	0	0	19.869
Bienes Inmuebles	120.000	22.631	0	142.631
Costo	9.633.669	231.385	(111.159)	9.169.325
Invernaderos	(2.496.634)	(114.918)	5.347	(2.606.205)
Obras civiles	(468.714)	(51.765)	0	(520.478)
Sistema de riego	(486.473)	(62.139)	0	(548.611)
Sistema de suministro eléctrico	(212.445)	(22.637)	0	(235.082)
Maquinaria y equipo	(1.660.152)	(186.388)	0	(1.846.540)
Vehículos	(137.221)	(21.730)	0	(158.951)
Equipos de computación	(302.067)	(7.500)	0	(309.567)
Muebles y enseres	(83.026)	(5.420)	0	(88.448)
Sistema de hidroponía	(154.753)	(2.582)	0	(157.335)
Tutoraje camas de cultivo	(17.601)	(1.735)	0	(19.336)
Oficina Concorde	(6.666)	(12.325)	0	(18.991)
Depreciación	(6.019.087)	(489.137)	5.347	(6.509.543)
Propiedad, planta y equipo, neto	3.184.610	(257.752)	(105.812)	2.659.782

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Activo biológico:		
Plantas en producción	3.263.757	2.884.269
Ganado	105.185	71.725
	<u>3.368.942</u>	<u>2.955.994</u>
Amortización acumulada plantas	(1.363.787)	(909.273)
	<u>2.005.154</u>	<u>2.046.722</u>
Activo intangible (regalías)		
Plantas de rosas (1)	809.429	680.603
Amortización acumulada	(228.237)	(92.116)
	<u>581.192</u>	<u>588.486</u>
Software	349.483	341.353
Amortización acumulada	(319.849)	(291.429)
	<u>29.633</u>	<u>49.924</u>
Goodwill Zazú	150.000	150.000
Amortización acumulada Goodwill	(65.000)	(35.000)
	<u>85.000</u>	<u>115.000</u>
Otros	14.116	21.692
Total	<u>2.715.096</u>	<u>2.821.824</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>2.015</u>	<u>2.014</u>
Nacionales	706.284	674.887
Del exterior	7.591	15.852
Total	<u>713.875</u>	<u>690.739</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Participación trabajadores (véase Nota 15)	-	13.333
Beneficios Sociales	111.882	163.585
Obligaciones con el IESS	43.666	48.307
Otras (1)	110.735	351.944
Total	<u>266.284</u>	<u>577.168</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 incluye principalmente: US\$ 35.086 de anticipos recibidos de clientes locales y del exterior para compra de flor y US\$ 56.210 de saldo pendiente de pago a Pressman.

NOTA 10.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente	7.235	33.091
Impuesto al Valor Agregado	17.300	17.355
Total	<u>24.535</u>	<u>50.445</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Porción corriente de obligación a largo plazo	2.214.904	1.805.734
Intereses por pagar	536.467	458.946
Total	<u>2.751.371</u>	<u>2.264.680</u>

NOTA 12.- OBLIGACIONES COMERCIALES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 por US\$ 409.170, 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 2015 y 2014 la Compañía mantiene una provisión de US\$ 1.344.312 y US\$ 1.317.461 respectivamente.

NOTA 14.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.340.000 de acciones de US\$ 1 cada una.

