

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	335	336
Bancos locales	162.876	41.094
Bancos del Exterior	69.735	33.959
	<u>232.946</u>	<u>75.389</u>

NOTA 2.- CLIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes nacionales (1)	958.220	1.016.856
Clientes del exterior	623.452	461.139
	<u>1.581.672</u>	<u>1.477.995</u>
Provision Cuentas por Cobrar	<u>(176.310)</u>	<u>(139.793)</u>
Total	<u>1.405.362</u>	<u>1.338.202</u>

- (1) 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 22%. Según confirmación recibida del Asesor Legal, En fecha 15 de mayo del 2014 se interpuso la denuncia N. 170101814052214, por el delito consumado de Abuso de Confianza, en contra de la Compañía FLORAGIS S.A., en la persona de Ana Lucía López su Gerente General a la fecha de consumación de los hechos. La mencionada denuncia se encuentra en trámite. Incluye también US\$ 120.101 por cobrar a Latin Selection Florícola S.A.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a proveedores	15.951	71.517
Empleados	10.738	11.354
Otras cuentas por cobrar (1)	158.825	169.380
Saldo al final del año	<u>185.514</u>	<u>252.250</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 US\$ 142.795, de saldo pendiente de cobro por un préstamo concedido en años anteriores a la Compañía Cultivista, respaldado con un pagaré, con vencimiento en mayo 2018.

NOTA 4.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario del IVA (1)	278.492	714.385
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	102.662	21.294
Saldo al final del año	<u>381.154</u>	<u>735.679</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 utilizarlo 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 17501-2004-22820-V, Tribunal distrital de lo Contencioso Tributario con sede en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha Cuantía: USD 83.049,12. Estado: En espera que se dicte sentencia.
- Periodo fiscal 2003, Juicio número 17502-2007-25329, Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con Sede en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha Cuantía USD 44.770,49. Estado: En espera de que se dicte sentencia.
- Periodo Fiscal 2004, Juicio número 17505-2008-25972, Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario con Sede en el Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha Cuantía USD 48.770,49. Estado: En espera de que se dicte sentencia.
- La Compañía ha iniciado el reclamo administrativo ante el SRI para la devolución de lo excesivamente pagado por mi representada por concepto de Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fircal de 2013, por un valor de US\$ 12.707,72.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2016	2015
Fertilizantes y químicos	100.895	109.887
Material de empaque	138.824	131.751
Suministros y materiales	306.290	247.058
Plásticos	121.725	141.094
Importaciones en Tránsito	32.376	167.994
Otros	6.683	4.362
Total	706.792	802.147

NOTA 6.- ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2.015	Adiciones	Bajas	2.016
No depreciables:				
Construcciones en Curso	5.108	1.062.170	(1.010.485)	56.793
Depreciables:				
Invernaderos	3.439.599	108.802	(64.793)	3.483.607
Obras civiles	1.109.438	10.552	0	1.119.991
Sistema de riego	1.001.325	23.985	0	1.025.309
Sistema de suministro eléctrico	271.431	9.874	0	281.305
Maquinaria y equipo	2.374.242	183.195	(500)	2.556.937
Vehículos	211.333	14.578	0	225.912
Equipos de computación	324.313	8.239	0	332.552
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	142.631	0	0	142.631
Costo	9.164.217	359.225	(65.293)	9.514.941
Invernaderos	(2.606.205)	(131.801)	0	(2.738.006)
Obras civiles	(520.478)	(50.469)	0	(570.948)
Sistema de riego	(548.611)	(68.815)	0	(617.426)
Sistema de suministro eléctrico	(235.082)	(17.983)	0	(253.064)
Maquinaria y equipo	(1.846.540)	(201.007)	0	(2.047.546)
Vehículos	(158.951)	(23.189)	0	(182.139)
Equipos de computación	(309.567)	(9.084)	0	(318.651)
Muebles y enseres	(88.448)	(4.999)	0	(93.447)
Sistema de hidroponía	(157.335)	(2.582)	0	(159.916)
Tutoraje camas de cultivo	(19.336)	(266)	0	(19.602)
Oficina Concorde	(18.991)	(14.210)	0	(33.201)
Depreciación	(6.509.543)	(524.404)	0	(7.033.948)
Propiedad, planta y equipo, neto	2.654.674	(165.180)	(65.293)	2.480.994

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Activo biológico:		
Plantas en producción	3.730.857	3.263.757
Ganado	137.662	105.185
	<u>3.868.519</u>	<u>3.368.942</u>
Amortización acumulada plantas	(1.776.494)	(1.363.787)
	<u>2.092.025</u>	<u>2.005.154</u>
Activo intangible (regalías)		
Plantas de rosas (1)	980.069	809.429
Amortización acumulada	(390.123)	(228.237)
	<u>589.946</u>	<u>581.192</u>
Software	385.348	349.483
Amortización acumulada	(338.866)	(319.849)
	<u>46.482</u>	<u>29.633</u>
Goodwill Zazú	150.000	150.000
Amortización acumulada Goodwill	(95.000)	(65.000)
	<u>55.000</u>	<u>85.000</u>
Otros	6.800	14.116
Total	<u>2.790.253</u>	<u>2.715.096</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>2.016</u>	<u>2.015</u>
Nacionales	623.814	706.284
Del exterior	14.740	7.591
Total	<u>638.554</u>	<u>713.875</u>

NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios Sociales	118.911	111.882
Obligaciones con el IESS	64.161	43.666
Otras (1)	151.037	110.735
Total	<u>334.109</u>	<u>266.284</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 incluye principalmente: US\$ 88.685 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>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente	11.304	7.235
Impuesto al Valor Agregado	31.306	17.300
Total	<u>42.610</u>	<u>24.535</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES COMERCIALES

Al 31 de diciembre corresponde a:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Obligaciones comerciales largo plazo (1)	2.214.904	2.214.904
Intereses por pagar	614.201	536.467
Total	<u>2.829.105</u>	<u>2.751.371</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al saldo pendiente de pago de cuatro préstamos recibidos; dos de North Sea Investments A.V.V., Acreedor que cedió sus cuentas por cobrar a Roses & Business, y dos Grupo Andes Beheer B.V., acreedor que cedió sus cuentas a G. van der Deijl Beheer B.V.. En garantía de estas obligaciones, la Compañía aceptó pagarés, con vencimiento en el año 2016.

NOTA 12.- 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 2016 y 2015 la Compañía mantiene una provisión de US\$ 1.417.276 y US\$ 1.344.312 respectivamente.

NOTA 13.- PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 1.340.000 de acciones de US\$ 1 cada una.

