

## EDENROSES CIA. LTDA.

### Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares de Los Estados Unidos de Norteamérica)

#### **(1) Información General**

EdenRoses Cia. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 2 de mayo de 2007, su objeto principal es la siembra, cosecha, post-cosecha, producción, comercialización y exportación de flores cortadas, y productos frescos, importación de plantas. Importación, comercialización y elaboración de productos para la floricultura, tales como abonos orgánicos, fertilizantes, productos fitosanitarios como fungicidas, bactericidas entre otros necesarios para tratamientos post cosecha.

Con fecha 5 de noviembre del 2009, la Compañía incrementó su capital inicial de US\$ 10.000,00 a US\$ 100.000,00, mediante aporte en numorario. El registro de este incremento fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 28 de agosto del 2010.

Desde enero del 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país el proceso de dolarización, los estados financieros son preparados en dólares de Los Estados Unidos de Norte América.

#### **(2) Políticas Contables Significativas**

##### **1.1. Estado de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC/DC/CPA/ERS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIFs para PYMES al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIFs, por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de EdenRoses Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2014, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Los DCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF para PYMES.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

## EDENROSES CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

#### 1.2. Bases de preparación

Los estados financieros de EdenRoses Cía. Ltda., comprenden al estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

#### 2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días.

#### 1.3. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, lo cual al 31 de diciembre del 2014 no ha sido necesario.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

#### 2.5. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de precio promedio.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se miden por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de su cosecha.

#### 2.6. Activos biológicos

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2014 se utilizaron las siguientes tasas:

**EDENROSES CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| <b>Tipo de Activo</b> | <b>Años</b> | <b>Porcentaje Anual</b> |
|-----------------------|-------------|-------------------------|
| Plantas en Producción | 7           | 14,29%                  |
| Acacias Plantas       | 7           | 14,29%                  |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor razonable de las plantas de sisas no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente se debe considerar que los activos biológicos no se mantienen para la venta.

El valor actual de los flujos de efectivo neto esperado es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima; y, porque:

- a. El valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la cosecha o recolección;
- b. Los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles;
- c. La medición a valor razonable implica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas; y,
- d. La medición resultaría compleja y muy costosa para la Compañía.

**2.7. Propiedad, planta y equipo.**

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, mobiliarios y equipos, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

EDENROSES CIA. LTDA.

Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| Tipo de Activo                            | Años | Porcentaje anual |
|---|------|------------------|
| Edificios                                 | 20   | 5%               |
| Cuartos fríos                             | 10   | 10%              |
| Reservorios                               | 20   | 5%               |
| Instalaciones eléctricas                  | 10   | 10%              |
| Instalaciones eléctricas red baja tensión | 5    | 20%              |
| Cable Vía                                 | 10   | 10%              |
| Maquinaría y equipo                       | 10   | 10%              |
| Invernaderos de madera                    | 3    | 33,33%           |
| Invernaderos metálicos                    | 5    | 20%              |
| Muebles y enseres                         | 10   | 10%              |
| Equipos de cómputo                        | 3    | 33,33%           |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considera el valor residual para las propiedades, planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

**Retiro o venta de propiedades, planta y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, será transferido directamente a las utilidades retenidas.

**Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si exista deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## EDENROSES CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### 2.8. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. La parte no corriente se muestra como un pasivo a largo plazo.

#### 2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 13.

#### 2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente:

##### Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

##### Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles, si éstas son aprobadas por la autoridad tributaria.

## EDENROSES CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

#### 2.11. Beneficios a empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la compañía de realizar pagos por largos períodos de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

#### 2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de rosas, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de los bienes y la transferencia de la propiedad, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

## EDENROSES CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

#### 2.13. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### 2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

### (3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la NIIF 1.

**EDENROSES CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de Los Estados Unidos de Norteamérica)

**1.4. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**a) Estimaciones**

Únicamente para efectos comparativos, para la fecha de transición (1 de enero de 2011) y el primer periodo comparativo (31 de diciembre de 2011), se han modificado los años de vida útil para la estimación del gasto de depreciación y depreciación acumulada de los grupos de propiedades, mobiliarios y equipos que difieren de las utilizadas para el cálculo de los saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores.

**1.5. Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía**

**a) Uso del valor revaluado como costo atribuido**

EdenRoses Cia. Ltda., para las partidas de propiedad, mobiliario y equipos, usó por la utilización del valor revaluado como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado y revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF para PYMES.

**(b) Costo atribuido de propiedades, mobiliario y equipos**

Para la aplicación de las NIIF para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren por su importe en Libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, luego mediante los estudios técnicos correspondientes se los valuó al costo de mercado. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la valuación a costo de mercado generaron un incremento neto en los saldos de propiedades por US\$ 522.479,31. Adicionalmente al 1 de enero del 2011 los saldos de reserva de revaluación de propiedades por US\$ 378.005,92 fueron reclasificados a la cuenta utilidades retenidas.

**(c) Reconocimiento de impuestos diferidos**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos y un aumento de utilidades retenidas.

**(d) Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011**

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF y el presentado de acuerdo a los PCGA anteriores.

**(4) Estimaciones y Juicios Contables Críticos**

EDENROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideraran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

1.6. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2014, EdenRoses Cía. Ltda. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

1.7. Vida útil de propiedades, mobiliario y equipos

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, mobiliarios y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero actual, la Administración determinó que no era necesario que la vida útil de las propiedades, mobiliario y equipos deba ser modificada.

(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

|                                | <u>Diciembre 31,</u> |                   |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                | <u>2014</u>          | <u>2013</u>       |
| Cuentas por cobrar comerciales |                      |                   |
| Clientes flor exportación      | 350.461,98           | 214.778,70        |
| Clientes venta nacional        | <u>1.197,06</u>      | <u>8.765,36</u>   |
| Subtotal                       | <u>351.659,05</u>    | <u>223.484,06</u> |
| Otras cuentas por cobrar       |                      |                   |
| Empleados                      | 3.126,69             | 4.650,02          |
| Otras                          | <u>1.319,11</u>      | <u>3.933,91</u>   |
| Subtotal                       | <u>4.443,80</u>      | <u>8.383,93</u>   |
| Total                          | <u>356.102,85</u>    | <u>231.867,99</u> |

EDENROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2014, los clientes flor exportación y clientes venta nacional por US\$351.659,05 representan saldos por cobrar por ventas de flor.

Al 31 de diciembre del 2014, las otras cuentas por cobrar por US\$ 4.443,80, incluyen US\$ 1.317,11 que corresponden a anticipos pagados a terceros por compra de materiales y pago de servicios para la adecuación de invernaderos.

(6) Impuestos

6.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|                                      | <u>Diciembre 31,</u> |                   |
|--------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                      | <u>2014</u>          | <u>2013</u>       |
| Activos por impuesto corriente       |                      |                   |
| Retenciones de IVA clientes          | 39,58                | 39,58             |
| Anticipo de impuesto a la renta      | 31.999,20            | 31.999,20         |
| Crédito tributario                   | 32.619,23            | 44.540,85         |
| Notas de Crédito                     | 7.320,17             | 12.231,10         |
| Total activos por impuesto corriente | <u>71.978,08</u>     | <u>90.810,73</u>  |
| <br>                                 |                      |                   |
| Pasivos por impuesto corriente       |                      |                   |
| Retenciones en la fuente de renta    | 2.204,36             | 1.718,49          |
| Retenciones en la fuente de IVA      | 4.426,72             | 4.375,59          |
| Total pasivos por impuesto corriente | <u>6.631,08</u>      | <u>6.094,07</u>   |
| <br>                                 |                      |                   |
| Origen de diferencias temporarias    | <u>119.475,79</u>    | <u>119.475,79</u> |

Mediante circular del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-06ECCG012-00009 de 24 de mayo del 2012 se dio a conocer a los contribuyentes que los gastos no deducibles considerados para la declaración de impuesto a la renta no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. En consideración a esta Circular la Compañía considerará al cierre del ejercicio 2015 que las diferencias temporales que dieron inicio al activo por impuesto diferido ya no existen y se han convertido en diferencias definitivas, que serán cargadas a resultados en el ejercicio 2015.

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 29% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|  | <u>2014</u>        | <u>2013</u>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Utilidad según estados financieros, neto de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 57.457,59          | 101.782,94         |
| 15% de participación de trabajadores en las utilidades   | (9.610,64)         | (15.257,64)        |
| (*) Gastos no deducible locales  | 81.266,07          | 77.118,79          |
| (-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores                                       | (3.497,95)         | (3.497,55)         |
| (-) Deducción por incremento neto de empleados   | 0,00               | (40.714,58)        |
| (-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad   | <u>(43.302,57)</u> | <u>(40.345,63)</u> |
| Utilidad (Pérdida) gravable  | 89.306,50          | 79.676,73          |
| Impuesto a la renta causado  | 18.326,89          | 17.398,88          |
| Impuesto a la renta cargado a resultados   | <u>26.650,72</u>   | <u>25.068,84</u>   |

La legislación ecuatoriana contempla el pago de un anticipo con cargo al ejercicio fiscal corriente (2014) que para el caso de la Compañía ascendió a US\$26.650,72 y fue pagado en dos cuotas iguales en los meses de julio (US\$13.325,36) y septiembre (US\$13.325,36) del 2014.

Cuando el impuesto a la renta causado, con base a la tarifa establecida para sociedades (2014 US\$ 18.326,89) es menor que el anticipo calculado (2014 US\$ 26.650,72), el pago del anticipo se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y es el que se considera para la liquidación del impuesto.

En resumen, para el año 2014, el valor del impuesto a la renta causado corresponde a US\$ 25.068,84.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2014 y 2013 son los siguientes:

| <u>Tipo de Gasto</u>       | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Bono de responsabilidad    | 57.102,79        | 46.699,16        |
| Bono estudiantil           | 11.601,32        | 11.799,84        |
| Otros gastos no deducibles | <u>12.361,96</u> | <u>16.619,79</u> |
|                            | <u>81.266,07</u> | <u>77.118,79</u> |

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Luego de la conciliación tributaria la utilidad gravable de los ejercicios 2014 y 2013 ascienden a US\$93.204,50 y US\$79.076,73, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el período 2008 al 2014.

**(7) Inventarios**

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 y 2013:

|                            | <u>Diciembre, 31</u>    |                         |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                            | <u>2014</u>             | <u>2013</u>             |
| Materiales directos        | 13.930,50               | 7.538,39                |
| Materiales indirectos      | 20.429,15               | 21.423,40               |
| Materiales de post-cosecha | <u>18.936,69</u>        | <u>20.394,39</u>        |
|                            | <u><b>53.296,34</b></u> | <u><b>49.855,88</b></u> |

**(8) Activos biológicos**

El movimiento de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

|                                  | <u>Plantas en<br/>Producción</u> | <u>Plantas en<br/>Proceso</u> | <u>Total</u>        |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>Costo:</b>                    |                                  |                               |                     |
| <b>Saldo diciembre 31, 2012</b>  | 1.299.084,12                     | 64.305,20                     | 1.363.389,32        |
| Adquisiciones                    | 0,00                             | 165.005,00                    | 165.005,00          |
| Activaciones                     | 123.974,50                       | (123.974,50)                  | 0,00                |
| <b>Saldo diciembre 31, 2013</b>  | <u>1.423.058,62</u>              | <u>105.335,70</u>             | <u>1.528.394,32</u> |
| Adquisiciones                    | 0,00                             | 72.715,40                     | 72.715,40           |
| Activaciones                     | 48.311,00                        | (48.311,00)                   | 0,00                |
| Retiros / bajas / erradicaciones | (309.127,35)                     | 0,00                          | (309.127,35)        |
| <b>Saldo diciembre 31, 2014</b>  | <u>1.162.242,27</u>              | <u>129.740,10</u>             | <u>1.291.982,37</u> |

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Amortización acumulada:**

|  |                   |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Saldos diciembre 31, 2012              | 706.475,73        | 0,00              | 706.475,73        |
| Amortización del año                   | 194.593,63        | 0,00              | 194.593,63        |
| Corrección por aplicación de NIIF's    | (40.698,40)       | 0,00              | (40.698,40)       |
| <b>Saldos diciembre 31, 2013</b>       | <b>860.370,96</b> | <b>0,00</b>       | <b>860.370,96</b> |
| Amortización del año                   | 158.823,86        | 0,00              | 158.823,86        |
| Retiros / bajas / erradicaciones       | (282.221,52)      | 0,00              | (282.221,52)      |
| <b>Saldos diciembre 31, 2014</b>       | <b>736.973,30</b> | <b>0,00</b>       | <b>736.973,30</b> |
| <br>                                   |                   |                   |                   |
| <b>Total neto a diciembre 31, 2013</b> | <b>562.687,66</b> | <b>105.335,70</b> | <b>668.023,36</b> |
| <br>                                   |                   |                   |                   |
| <b>Total neto a diciembre 31, 2014</b> | <b>425.268,97</b> | <b>129.740,10</b> | <b>555.009,07</b> |

Los contratos con proveedores denominados obtentores, se han reconocido como parte de la transición a las NIIF para PYMES. El efecto resulta en un incremento en los activos biológicos vía regalías que forman parte del material vegetal y un incremento en los pasivos vía cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

EDENROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| (9) Propiedades, mobiliario y equipo   |            |            |               |             |             |           |                     |                      |                          |                    |            |                       |                  |              |
|--|------------|------------|---------------|-------------|-------------|-----------|---------------------|----------------------|--------------------------|--------------------|------------|-----------------------|------------------|--------------|
| El detalle de la propiedad, maquinaria, mobiliario y equipo al y por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación: |            |            |               |             |             |           |                     |                      |                          |                    |            |                       |                  |              |
| Movimiento de Activos Fijos  | Terrenos   | Enfiteo    | Cuartos Frios | Inventarios | Reservorios | Cable Vía | Maquinaria y Equipo | Instalac. Eléctricas | Muebles y Equipo de Ofi. | Equipos de Computo | Vehículos  | Otros Activos Menores | Otros en Proceso | Total        |
| Costo:   |            |            |               |             |             |           |                     |                      |                          |                    |            |                       |                  |              |
| Saldo diciembre 31, 2012   | 415,423.78 | 453,381.53 | 78,821.18     | 366,185.31  | 53,313.64   | 17,558.26 | 194,553.27          | 12,932.21            | 26,777.87                | 19,519.10          | 111,734.79 | 0.00                  | 33,650.66        | 1,782,051.54 |
| Adquisiciones  | 0.00       | 0.00       | 11,915.20     | 27,757.70   | 0.00        | 0.00      | 0.00                | 0.00                 | 0.00                     | 0.00               | 0.00       | 0.00                  | 64,906.89        | 136,527.99   |
| Activadas  | 0.00       | 77,811.61  | 0.00          | 20,767.55   | 0.00        | 0.00      | 0.00                | 0.00                 | 15,867.90                | 0.00               | 0.00       | 0.00                  | 0.00             | 114,447.20   |
| Revaluac.  | 0.00       | 0.00       | 0.00          | 0.00        | 0.00        | 0.00      | 0.00                | 0.00                 | 0.00                     | 0.00               | 0.00       | 0.00                  | 0.00             | 0.00         |
| Ventas/Retiros   | 0.00       | 0.00       | 0.00          | 0.00        | 0.00        | 0.00      | 0.00                | 0.00                 | 0.00                     | 0.00               | 0.00       | 0.00                  | -14,447.20       | -14,447.20   |
| Saldo diciembre 31, 2013   | 415,423.78 | 540,993.34 | 90,739.18     | 424,710.59  | 53,313.64   | 17,859.20 | 184,553.27          | 12,932.21            | 42,645.77                | 19,519.10          | 111,734.79 | 0.00                  | 2,150.26         | 1,916,674.13 |
| Adquisiciones  |            |            | 2,669.00      | 91,639.16   |             |           | 1,002.98            |                      |                          |                    |            |                       |                  | 95,672.14    |
| Activados  |            |            |               |             |             |           |                     |                      |                          |                    |            |                       |                  | 0.00         |
| Revaluac.  |            |            |               |             |             |           |                     |                      |                          |                    |            |                       |                  | 0.00         |
| Ventas/Retiros   |            |            |               |             |             |           |                     |                      |                          |                    |            |                       |                  | 0.00         |
| Saldo diciembre 31, 2014   | 415,423.78 | 540,993.34 | 93,408.18     | 516,349.75  | 53,313.64   | 17,859.20 | 186,652.25          | 12,932.21            | 42,645.77                | 19,519.10          | 111,734.79 | 0.00                  | 2,150.26         | 2,012,492.27 |
| Depreciación acumulada:  |            |            |               |             |             |           |                     |                      |                          |                    |            |                       |                  |              |
| Saldo diciembre 31, 2012   | 0.00       | 73,542.81  | 25,475.52     | 257,659.41  | 7,774.04    | 8,063.28  | 88,543.76           | 9,634.82             | 9,905.21                 | 33,150.30          | 68,724.92  | 0.00                  | 0.00             | 556,037.07   |
| Depreciación del año   | 0.00       | 15,444.80  | 10,074.15     | 47,073.21   | 2,992.36    | 2,382.52  | 27,344.28           | 1,334.48             | 2,677.20                 | 2,755.20           | 18,779.64  | 0.00                  | 0.00             | 135,457.85   |
| Saldo diciembre 31, 2013   | 0.00       | 88,987.61  | 35,549.67     | 304,732.63  | 10,766.40   | 10,445.80 | 115,888.04          | 10,969.30            | 12,582.41                | 35,905.50          | 87,504.56  | 0.00                  | 0.00             | 691,494.93   |
| Depreciación del año   | 0.00       | 27,443.40  | 10,590.24     | 50,365.46   | 2,942.36    | 2,367.20  | 19,446.05           | 1,334.48             | 4,264.36                 | 1,289.60           | 32,956.78  | 0.00                  | 0.00             | 133,375.79   |
| Saldo diciembre 31, 2014   | 0.00       | 116,431.01 | 46,139.91     | 355,098.09  | 13,708.76   | 12,813.00 | 135,334.09          | 12,303.78            | 16,846.77                | 37,195.10          | 120,461.34 | 0.00                  | 0.00             | 824,870.72   |
| Total neto a diciembre 31, 2013  | 415,423.78 | 442,035.73 | 55,189.30     | 119,976.86  | 42,547.00   | 7,413.40  | 76,665.23           | 2,028.43             | 30,063.36                | 3,000.00           | 27,230.23  | 0.00                  | 2,150.26         | 1,224,739.20 |
| Total neto a diciembre 31, 2014  | 415,423.78 | 418,592.33 | 47,308.06     | 161,050.66  | 39,644.08   | 5,545.20  | 58,785.26           | 7,624.43             | 25,798.20                | 1,824.14           | 84,273.45  | 0.00                  | 2,150.26         | 1,187,172.55 |

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**(10) Obligaciones bancarias**

Las obligaciones bancarias que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son las que se detallan a continuación:

|                                       | <u>Diciembre 31,</u> |                   |
|---------------------------------------|----------------------|-------------------|
|                                       | <u>2014</u>          | <u>2013</u>       |
| Obligaciones bancarias, corrientes    | 52.879,90            | 47.950,74         |
| Obligaciones bancarias, no corrientes | <u>23.379,21</u>     | <u>76.151,62</u>  |
|                                       | <u>75.959,11</u>     | <u>124.102,36</u> |

El saldo de la obligación bancaria por pagar corresponde a una operación de crédito con la Corporación Financiera Nacional por US\$ 298.000,00, a 7 años plazo, con fecha de vencimiento 5 de diciembre del 2016 y pagos de capital e interés cada 30 días vencidos, mediante dividendos fijos de conformidad con la tabla de amortización que incluye una cuota principal creciente más los intereses correspondientes. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 10,4815%, reajutable cada 90 días. Esta operación se encuentra garantizada mediante la constitución de primera hipoteca abierta sobre el lote de terreno de 4,66 hectáreas donde funciona la empresa y de una prenda industrial abierta de maquinaria y equipos.

**(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

|                               | <u>Diciembre 31,</u> |                   |
|-------------------------------|----------------------|-------------------|
|                               | <u>2014</u>          | <u>2013</u>       |
| <b>Corriente</b>              |                      |                   |
| Cuentas por pagar comerciales |                      |                   |
| Acreedores y proveedores (a)  | 176.562,62           | 205.734,72        |
| Otras cuentas por pagar       |                      |                   |
| Empleados                     | 88.621,56            | 81.570,59         |
| IESB por pagar                | 27.080,98            | 25.240,89         |
| Otros                         | 879,97               | 839,94            |
| Subtotal                      | <u>115.982,51</u>    | <u>137.921,42</u> |
|                               | <u>292.545,13</u>    | <u>313.456,14</u> |
| <b>No Corriente</b>           |                      |                   |
| Proveedores de regalías (b)   | <u>73.770,66</u>     | <u>78.378,62</u>  |

EDENROSES CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

- (a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las cuentas de acreedores y proveedores por pagar incluyen principalmente saldos por pagar a personas naturales y compañías nacionales por compra de bienes y servicios, uso de los derechos de explotación de las variedades producidas por la Compañía y materiales como láminas plásticas, químicos, fertilizantes, materiales de riego y servicios en la construcción de nuevos invernaderos, servicio de transporte de flor, cambio de plásticos, casetas, etc.
- (b) El saldo de proveedores de regalías no corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, considera los valores pendientes de pago a los obtentores por el derecho de uso de la licencia o explotación de las variedades cultivadas por la Compañía, con vencimientos superiores a un año calendario.

(12) Otros Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los otros pasivos financieros presentan el siguiente detalle:

| <u>Corriente</u>            |     | <u>Diciembre, 31</u> |                     |
|-----------------------------|-----|----------------------|---------------------|
|                             |     | <u>2014</u>          | <u>2013</u>         |
| Otras deudas a corto plazo  | (a) | 28.800,00            | 28.800,00           |
| <u>No Corriente</u>         |     |                      |                     |
| Otras deudas a largo plazo  | (a) | 73.538,74            | 73.538,74           |
| Dividendos por pagar socios | (b) | 110.393,92           | 110.393,92          |
| Cuentas por pagar socios    | (c) | <u>819.692,43</u>    | <u>869.329,00</u>   |
|                             |     | <u>1.003.605,09</u>  | <u>1.073.241,66</u> |
|                             |     | <u>1.032.405,09</u>  | <u>1.102.041,66</u> |

- (a) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 las otras deudas a corto y largo plazo corresponden principalmente a un préstamo realizado por el Garante de la Compañía por US\$ 125.000,00 para la compra del terreno en donde la Compañía desarrolla sus actividades. Este préstamo no genera intereses, ni tiene una fecha de vencimiento específica.
- (b) Los dividendos por pagar a favor de los accionistas corresponden al valor de las utilidades netas sujetas a distribución de los años 2009, 2010 y 2011. Estos dividendos no tienen una fecha de pago establecida, por lo que la Compañía ha decidido reclasificarla al largo plazo.
- (c) Las cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2014 corresponden a aportes realizados por los socios para la conformación, puesta en marcha, operación y crecimiento de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por pagar accionistas, no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento específica.

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresada en dólares de Los Estados Unidos de Norteamérica)

**(13) Provisiones Corrientes**

Un resumen de provisiones es como sigue:

|  | <u>Diciembre 31,</u> |                  |
|--|----------------------|------------------|
|  | <u>2014</u>          | <u>2013</u>      |
| Beneficios sociales                          | 33.202,01            | 25.335,70        |
| Participación trabajadores en las utilidades | 8.618,64             | 15.267,44        |
|  | <u>41.820,65</u>     | <u>40.603,14</u> |

**Beneficios sociales.-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario, más una bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada. Las cuales se provisionan mes a mes hasta la fecha de pago.

**Participación de trabajadores en las utilidades.-** Según las disposiciones legales vigentes los trabajadores tienen derecho a un 15% de participación en las utilidades que genere la Compañía antes del cálculo de la provisión por impuesto a la renta. Este derecho se carga a los resultados del ejercicio en que se incurra y se paga en el siguiente ejercicio económico.

Los movimientos de las provisiones corrientes fueron como sigue:

|                               | Beneficios<br>Sociales | Participación de<br>los Trabajadores<br>en las<br>Utilidades | Total            |
|-------------------------------|------------------------|--|------------------|
| Saldo a diciembre<br>31, 2012 | 25.535,27              | 0,00   | 25.535,27        |
| Provisión del año             | 139.774,42             | 15.267,44  | 155.041,86       |
| Pagos efectuados              | (139.973,99)           | 0,00   | (139.973,99)     |
| Saldo a diciembre<br>31, 2013 | 25.335,70              | 15.267,44  | 40.603,14        |
| Provisión del año             | 84.509,18              | 8.618,64   | 163.127,82       |
| Pagos efectuados              | (146.642,87)           | (15.267,44)  | (161.910,31)     |
| Saldo a diciembre<br>31, 2014 | <u>33.202,01</u>       | <u>8.618,64</u>  | <u>41.820,65</u> |

**(14) Patrimonio**

**EDENROSES CIA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Capital Social.-** El capital social suscrito y pagado, está constituido por 100.000 acciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

**Resultados Acumulados.-** Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta resultados acumulados incluye US\$ 778.005,92 resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, los cuales de acuerdo a disposiciones legales son considerados como utilidades no distribuibles, las cuales podrán ser utilizadas para absorber pérdidas acumuladas y pérdidas del ejercicio concluido, si las hubiere; así como para capitalizar en la parte que exceda al valor de las pérdidas o para distribuir en el caso de liquidación de la Compañía.

**(15) Ingresos**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de rosas, así:

|                    | <u>Diciembre 31,</u> |                     |
|--------------------|----------------------|---------------------|
|                    | <u>2014</u>          | <u>2013</u>         |
| Ventas al exterior | 2.991.427,53         | 2.944.792,00        |
| Ventas locales     | 7.089,50             | 9.085,00            |
| <b>Total</b>       | <b>2.998.517,03</b>  | <b>2.953.877,00</b> |

**(16) Costos y Gastos Operativos por su Naturaleza**

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

|  | <u>Diciembre 31,</u> |                     |
|--|----------------------|---------------------|
|  | <u>2014</u>          | <u>2013</u>         |
| Salarios, sueldos, beneficios y bonificaciones a empleados | 1.745.089,67         | 1.485.956,86        |
| Consumo de materiales e insumos                            | 612.546,93           | 556.748,77          |
| Gastos de depreciación y amortización                      | 252.203,65           | 320.092,49          |
| Servicios de terceros                                      | 115.378,28           | 272.512,41          |
| Gastos de mantenimiento                                    | 89.703,98            | 83.643,43           |
| Otros gastos administrativos y de ventas                   | 96.013,72            | 84.872,50           |
| Gastos por impuestos y contribuciones                      | 30.781,98            | 23.078,33           |
| <b>Total</b>   | <b>2.931.715,22</b>  | <b>2.836.843,79</b> |

**(17) Contingencias**

**EDENROSES CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía no ha logrado cumplir con el porcentaje mínimo de personal con discapacidad, por dificultad para conseguir este personal en la zona.

**(18) Operaciones**

Los exportadores de flores en el Ecuador han percibido desde julio del 2014 una disminución en el consumo del producto por parte de Rusia. La crisis que enfrenta éste país por la caída del precio del petróleo y la devaluación del rublo, se ha traducido en que cada mes baje la cantidad de flores que el Ecuador exporta a este país. Las cifras muestran que las exportaciones de flores a Rusia registran una caída de aproximadamente un 6,5% de enero a diciembre de 2014 en comparación con 2013. La devaluación de la moneda rusa restringe el consumo de flores por su encarecimiento, lo que hace que la situación sea difícil para los floricultores y exportadores, pues los precios de sus productos han tendido a bajar y su cartera por el contrario se ha incrementado en los últimos meses. Para contrarrestar esta situación el gobierno nacional se encuentra aplicando el sistema de devolución de impuestos, conocido como "drawback". Para los exportadores de flores afectados por la caída del precio internacional del petróleo y las devaluaciones monetarias, esta devolución será del 5% de las exportaciones. Adicionalmente la Compañía se encuentra realizando alianzas estratégicas para sustener y diversificar este mercado.

**(19) Eventos Subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**(20) Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2014 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.