

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía ROSAS LA MARTINA S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 16 de enero del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 1 de Febrero del mismo año. Su actividad principal es cultivo y exportación de rosas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.2 Políticas Contables

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un periodo de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinarias y Equipos	10

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

g) Participación a trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades, de acuerdo al artículo No. 97 del código de trabajo, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen por ventas locales, exportación, y comercialización de flores, así como también actividades relacionadas a la industria florícola, los cuales se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) 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.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Caja General	750	750
Bancos	21,023	11,611
Total:	<u>21,773</u>	<u>12,361</u>

Corresponde al efectivo disponible en Caja General, según arqueos y bancos, según estado de cuentas bancarias y conciliaciones respectivas.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Clientes (1)	581,819	301,640
(-) Provision Para Cuentas Incobrables	(3,973)	(3,973)
Subtotal Clientes Neto	577,846	297,667
Cuentas por Cobrar Varios	41	41
Anticipo a Proveedores	15,826	28,025
Empleados	51,380	42,971
Subtotal Otras Cuentas por Cobrar	67,247	71,036
Total:	<u>645,093</u>	<u>368,704</u>

(1) Las Cuentas por Cobrar Clientes está representado por facturas, cuyos créditos fueron concedidos durante el periodo 2015.

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

6. PARTES RELACIONADAS

El saldo de las cuentas por cobrar y pagar en el corto plazo con partes relacionadas, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	(Dólares)		(Dólares)	
	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Tecnotempe S.A.	6,834	25,000	6,822	25,000
Agrinag S.A.	-	-	2,205	-
Total:	<u>6,834</u>	<u>25,000</u>	<u>9,027</u>	<u>25,000</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas pagar a largo plazo con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Hernán Torres	296,162	296,162
Achetecorp S.A.	203,130	237,050
Agrinag S.A.	500,073	232,761
Total:	<u>999,363</u>	<u>765,973</u>

Las obligaciones contraídas con los accionistas y compañías relacionadas, no generan intereses y no tienen fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dichos valores se las realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Impuestos y Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario 12% Compras (1)	476,874	434,535
Retenciones en la Fuente (2)	853	19
Retenciones Iva Clientes	12,637	3,238
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	-	27,422
Notas de crédito SRI, CAT (4)	24,320	-
Total:	<u>514,685</u>	<u>465,213</u>

- (1) Corresponde a crédito tributario por adquisiciones de bienes y servicios.
- (2) Corresponde a retenciones de impuesto a la Renta realizadas por clientes. El Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o tal impuesto no existiera, conforme la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por el contribuyente respecto al uso del saldo del crédito tributario deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria, en la forma que esta establezca.
- (3) De acuerdo al decreto 645, emitido el 25 de marzo del 2015 por la Presidencia de la República, menciona en su Artículo 1 la exoneración del pago del cien por ciento (100%) del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2015, al sector productor y exportador de flores. Esta decisión es basada al último inciso del literal i) del numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno que menciona, en casos excepcionales, debidamente justificados por el Servicio de Rentas Internas, sectores o subsectores de la economía hayan sufrido una drástica disminución de sus ingresos por causas no previsibles podrán reducir o exonerar el valor del anticipo de la renta.
- (4) Corresponde a Certificados de Abono Tributario otorgados por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador SENAE conforme a la Ley Orgánica de Incentivos para el Sector Productivo.

8. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Materias Primas	65,155	80,620
Total:	65,155	80,620

Los Inventarios están representados por productos químicos y otros insumos necesarios para la producción.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, neto al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-14</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic.-15</u>
Preparación y Siembras Nuevas	392,423	18,780	67,086	344,117
Sistema de Riego	138,221	-	-	138,221
Instalaciones	85,187	-	-	85,187
Maquinarias y Equipos	73,605	-	-	73,605
Muebles y Equipos de Oficina	15,316	610	-	15,926
Equipos de Computación	29,692	3,219	-	32,911
Vehículos	317,018	21,429	-	338,447
Total Costo	1,051,462	44,038	67,086	1,028,414
(-) Depreciación Acumulada	(366,730)	(142,509)	-	(509,239)
Total:	684,732	(98,471)	67,086	519,175

Durante el ejercicio económico del 2015, la compañía realizó compras de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según documentos de respaldo.

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El siguiente es un resumen de Servicios y otros pagos anticipados, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014.

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Seguros Prepagados	5,146	3,080
Intereses Pagados por Anticipados	-	1,234
Total:	<u>5,146</u>	<u>4,313</u>

11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Depósitos en Garantía	160	160
Regalías (1)	289,290	294,702
Derecho Fiduciario (2)	500,000	698,202
Total	<u>789,450</u>	<u>993,065</u>

(1) Corresponde a convenios adquiridos con Obtentores o Creadores de Variedades para la exploración y comercialización de los tallos entre los principales constan: i) Rosentantau del Ecuador, ii) Plantas Técnicas Plantec, iii) Schreus Ecuador.

(2) Incluye US\$. 500.000 que corresponde al costo de los terrenos que tiene una superficie de 25 hectáreas, adquirido por la compañía Rosas la Martina RLM S.A., sobre los cuales desarrollará sus actividades de producción, explotación, exportación y comercialización de flores.

Para el efecto, la compañía mediante escritura pública con fecha 16 de abril de 2008 firmó el contrato, para la constitución del Fideicomiso Mercantil de Garantía Rosas La Martina RLM S.A., el cual se estableció como objetivo garantizar las obligaciones actuales o futuras que la compañía mantenga con el Banco Guayaquil S.A. que prescribieron el 11 de marzo de 2015, reclasificando al gasto los intereses correspondientes a la obligación. VER NOTA 16. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

El siguiente es un resumen de las Obligaciones financieras a corto plazo, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Sobregiros Bancarios	-	56,951
Total:	<u>-</u>	<u>56,951</u>

Corresponde a sobregiros bancarios contables originados de las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre de 2014.

13. CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Proveedores Locales (1)	442,708	689,143
Proveedores del Exterior	-	8,250
Total:	<u>442,708</u>	<u>697,393</u>

(1) Las Cuentas por Pagar Proveedores Locales está representado por facturas de proveedores de productos y servicios varios como se detallan: i) Schreurs Ecuador Cía. Ltda. por US\$57,836, ii) Autosharecorp S.A. por US\$47,676, iii) Vallejo Araujo S.A. por US\$42,225, iv) Megastockec Distribuidora Agrícola US\$36,751, v) Papelería Nacional S.A. por US\$35,480, vi) Plantas Técnicas Plantec Cía. Ltda. por US\$32,106.

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones corrientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Administración tributaria por pagar (1)	51,346	25,520
Impuesto a las ganancias (2)	32,229	49,175
Obligaciones con el IEES	19,546	18,579
Por Beneficios de ley a empleados (3)	270,151	193,653
Participación a trabajadores (4)	42,072	38,804
Total:	<u>415,344</u>	<u>325,730</u>

(1) Incluye retenciones en la fuente de impuesto a la renta por un valor de US\$ 15,260 e IVA por un valor de US\$ 13,941 y Drawbacks por US\$21,525.

(2) De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes en la cual establecen que la tasa corporativa de impuesto a las ganancias para el periodo 2015 es del 22% sobre las utilidades gravables.

(3) Incluye a provisiones de nómina y beneficios sociales, tales como sueldos por pagar por un valor de US\$ 35,052, décima tercera remuneración por un valor de US\$ 48,596, decima cuarta remuneración por un valor de US\$ 37,360, Vacaciones por pagar por la cantidad de US\$85,488, fondo empleados por multas por la suma de US\$ 57,672.

(4) Corresponde a la provisión de participación a trabajadores, de acuerdo con las disposiciones laborales en el código de trabajo, artículo No. 97 en la que se describe, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de Otras cuentas por pagar, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Caja de ahorros (1)	6,827	8,159
Tarjetas de credito (2)	28,317	12,138
Otras cuentas por pagar	3,978	4,811
Total:	<u>39,122</u>	<u>25,109</u>

(1) Corresponde a las aportaciones realizadas por los empleados a un fondo denominado caja de Ahorros, las cuales son descontadas mediante rol de pago.

(2) Corresponde al saldo por pagar de tarjetas de crédito tales como Pacificard por un valor de US\$ 5,769, Diners Club por un valor de US\$ 6,990 y American Express de US\$ 15,558,

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

utilizados para compras de boletos aéreos nacionales e internacionales, compra de equipos y suministros para la oficina, entre otros.

16. ANTICIPOS DE CLIENTES

El siguientes es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Anticipos de clientes (1)	2,837	228,345
Depositos no identificados	-	1,334
Total:	<u>2,837</u>	<u>229,680</u>

(1) Corresponde a anticipo de cliente Agro Commodity por US\$228,345 efectuado en el 2014.

17. OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corriente, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Prestamos bancarios (1)	-	55,444
Ingresos diferidos	(1,346)	(1,346)
Total:	<u>(1,346)</u>	<u>54,098</u>

(1) Corresponde a la porción no corriente del préstamo bancario a largo plazo otorgado por el banco de Guayaquil por un capital de US\$ 500,000, cuya tasa de interés es del 9% anual con dos años de gracia, pago semestral de capital, pago trimestral de intereses, con fecha de concesión 16 de Abril del 2008 al 11 de Marzo del 2015, para la compra de las instalaciones, ver Nota 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el Capital Social está constituido por 10,000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$. 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>2015</u> (Dólares)
Hernán Torres Trujillo	6,600
Juan Pablo Torres Intriago	<u>3,400</u>
Total:	<u>10,000</u>

19. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2014:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(Dólares)	
Ingresos Operacionales (1)	3,428,046	3,651,570
Subvenciones del Gobierno (2)	121,134	-
Otros Ingresos	11	-
Costo de Venta (3)	(2,461,631)	(2,989,337)
Gastos Administrativos y Ventas (4)	(807,076)	(403,542)
Utilidad del Ejercicio:	<u>250,454</u>	<u>258,691</u>

(1) Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturas a clientes. Al 31 de diciembre del 2015, los principales clientes son: i) Agro Commodity Trading por US\$256,135, ii) Elite Flower Services por US\$235,978, iii) Zhanna por US\$189,655, iv) Impex Group por US\$157,947, v) Fantasy por US\$103,407 que corresponden el 28% de los Ingresos Operacionales.

(2) Corresponde a Certificados de Abono Tributario otorgados por el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador SENAEC.

(3) Corresponde a costos de materiales utilizados por un valor de US\$ 823,411, mano de obra directa por un valor de US\$ 1,134,054, Otros costos de producción por la suma de US\$504,166.

(4) Los gastos administrativos y de ventas, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, atenciones a clientes y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y aportaciones al Seguro Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentan los respectivos costos y gastos.

ROSAS LA MARTINA RLM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

20. EVENTOS SUBSECUENTES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2015, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo 26, 2016.