

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### Nota 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ROSAS LA MARTINA RLM S.A. La compañía fue constituida, en la ciudad de Quito, el 16 de enero del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de enero del mismo año. Su actividad principal es la explotación agrícola, especialmente el cultivo, producción, compra venta, importación, exportación, y comercialización de flores, para lo cual podrá comprar vender importar, exportar y arrendar toda clase de bienes muebles, especialmente maquinarias, herramientas, equipos e implementos agrícolas, así como las actividades relacionadas a la industria florícola.

#### Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

**Bases de preparación.** - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

**Moneda funcional.** - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

#### **Presentación de estados financieros**

A través del Registro Oficial No. 469 del 30 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, expide el REGLAMENTO SOBRE LA INFORMACIÓN Y DOCUMENTOS QUE ESTAN OBLIGADAS A REMITIR ANUALMENTE A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS, LAS SOCIEDADES SUJETAS A SU CONTROL Y VIGILANCIA; del cual se extrae lo *pertinente*.

Artículo 1.- Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y éstas últimas entre sí y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante el portal web institucional

Artículo 2.- Con la presentación anual del Formulario 101 en el Servicio de Rentas Internas por parte de cualquiera de las sociedades mencionadas en el artículo precedente, se considera que se ha dado cumplimiento a la obligación prevista en los artículos 20 y 23 de la Ley de Compañías, respecto al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado Integral individuales, correspondiente al ejercicio económico 2014 y los subsiguientes.

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

**Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para PYMES, requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

**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.

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo.** - El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en las siguientes instituciones financieras locales con las siguientes calificaciones:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-/AAA-
Mutualista Pichincha	AA	AA

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

**Cuentas y Documentos por cobrar.** - Están registradas al costo de transferencia e intercambio, sustentado con respectivos comprobantes de ventas que acreditan la transferencia de dominio del bien, al igual que sustentan la operación crediticia de acuerdo a las políticas de ventas de la empresa.

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes de la empresa en el curso normal de sus operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende todos sus productos y su cartera de crédito es de un máximo de hasta 60 días plazo, ROSAS LA MARTINA RLM S.A. no realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas por cobrar.

Estas cuentas no generan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, debido a que se liquidan en un plazo de hasta 180 días.

En otras cuentas por cobrar incluyen préstamos a terceros y empleados que se esperan cobrar en corto plazo el cual no tienen una fecha definida de pago y no generan intereses.

**Provisión para Cuentas Incobrables.** - La compañía determina la provisión a razón del 1% anual sobre los créditos concedidos en el ejercicio impositivo, sin que la acumulación exceda el 10% anual del total de la cartera, según en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno (L.R.T.I.)

**Inventarios.** - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor, aplicando para su manejo, el costo promedio. El costo de los productos terminados se determina, tomando como base el costo de adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darle su condición y ubicación actual correspondiente.

**Activos Pagados por anticipado.** - Constituyen a anticipo entregado a proveedores para ejecución de trabajos, así también cargos por el contrato de licencias, pólizas de seguros adquiridos por la empresa para salvaguardar sus activos los cuales son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

**Activos por Impuestos Corrientes.** - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso y el Impuesto a la salida de divisas.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

**Propiedades, Planta y Equipos.** - Conforme con la Sección 17, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente su reconocimiento se realizará mediante el modelo revaluación por línea de activos, para alcanzar el valor razonable o de mercado cumpliendo con la Normativa contable internacional. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

<b>Tipo de bienes Muebles e Inmuebles</b>	<b>No. Años de Vida Útil</b>	<b>%</b>
Edificio	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

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 ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**Licencias y marcas.** - Se registrarán a su costo de adquisición neto de amortizaciones acumuladas y de cualquier pérdida por deterioro de valor.

La amortización se realizará linealmente a partir del momento de inicio de la explotación comercial de las licencias y marcas, en el periodo de vigencia de las mismas.

**Cuentas y Documentos por pagar.** - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de sus operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días. En caso de que sus plazos de pago pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integral bajo el rubro de gastos por intereses.

**Obligaciones Financieras.** - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras locales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

**Otras Obligaciones Corrientes.** - Registra otras obligaciones que deben ser asumidas por la empresa producto de hechos pasados, como el pago del impuesto a la renta, retención en la fuente, seguridad social, participación de trabajadores y dividendos. La compañía contabiliza el impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida determinada según leyes fiscales establecidas vigentes.

**Partes relacionadas.**- Las cuentas por cobrar o pagar a compañías relacionadas son activos o pasivos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo o pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos o pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados o recibidos, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

**Beneficios Sociales.** - Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones laborales en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado.

**Participación de Trabajadores.** - Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa Rosas La Martina RLM S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

**Provisión para Impuesto a la Renta.** - Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2016 la tasa del impuesto se mantiene en el 22%.

**Prestamos de accionistas.** - La Compañía registra en esta cuenta, obligaciones que mantiene con accionistas contabilizadas por el costo de la transacción, las mismas que son canceladas en el corto plazo o por convenio entre las partes.

**Reserva Legal.** - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Reserva Facultativa.** - La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta de Accionistas por el estatuto.

**Reconocimiento de Ingresos Ordinarios-** La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

**Reconocimiento de Costos y Gastos-** Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conformes con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera nacionales.

**Estados financieros comparativos.** - Los estados financieros del ejercicio económico 2016 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2015, conforme lo requiere la NIF para PYMES.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Nota 3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Doiars)	
Caja chica (a)	750	750
Bancos Locales (b)	10,421	21,023
Bancos del Exterior (b)	165,001	-
<b>Total:</b>	<b>176,172</b>	<b>21,773</b>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de caja que está compuesta por caja chica oficina por un monto de US\$ 700 y Caja chica Quito por US\$ 50.
- b) Está representado por cuentas bancarias locales y del exterior, por depósitos a la vista en entidades bancarias locales y del exterior según conciliaciones y estados de cuentas bancarios.

<b>BANCOS</b>	<b>Saldo en Libros</b>
Banco Pichincha	193
Produbanco Cta. Cte. 2006112931	1,328
Banco Guayaquil	6,193
Mutualista Pichincha Cta. Cte. 370003882	2,707
<b>Bancos Locales</b>	<b>10,421</b>
Terrabank	12,850
St Georges	152,151
<b>Bancos del Exterior</b>	<b>165,001</b>
<b>TOTAL BANCOS</b>	<b>175,422</b>

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

		2016	2015
		(US\$ Dolares)	
Cientes	(a)	540.975	588.694
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(b)	(3.973)	(3.973)
<b>Total:</b>		<b>537.002</b>	<b>584.721</b>

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por las ventas a crédito. La administración ha considerado mantener el saldo de la cartera al costo de transacción debido a que la recuperación de dichos saldos es menor a 360 días.

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de cuentas por cobrar clientes no relacionados por US\$ 471.725 y clientes relacionados por US\$ 69.250, que comprende a la empresa Achetecorp S.A., por US\$ 62.416, la administración de la empresa manifiesta que corresponde a valores recibidos por parte de los clientes en las diferentes cuentas de estas oías, debido a que éstos prefieren hacer una sola transferencia a la empresa de mayor facturación, para evitar incurrir en un doble gasto por transferencia; y Tecnotempe S.A. por US\$ 6.834, la administración de la empresa manifiesta que este valor será cruzado y liquidado en el periodo 2017.

A continuación un detalle de los principales clientes no relacionados de la empresa:

<b>CLIENTES</b>	<b>31/12/2016</b>
AGRINAG CORP	70.689,15
AGRO & COMMODITY TRADING LTD.	38.098,63
IMPEX FLOWERS	25.225,25
LUXUS BLUMEN S.A.	15.373,35
POTOMAC FLORAL WHOLESALE, INC	11.699,45
ZHANNA	41.427,61
Otros clientes de saldos menores	269.212,13
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>471.725,57</b>

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- b) El movimiento de la provisión acumulada de cuentas incobrables durante el periodo 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Saldo Inicial	(3.973)	(3.973)
Incremento de Provisiones	-	-
<b>Total:</b>	<u>(3.973)</u>	<u>(3.973)</u>

Al 31 de Diciembre de 2016, el saldo por la provisión acumulada de créditos incobrables se mantiene desde el periodo 2011.

Conforme lo establece en el Artículo No. 10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales.

**Nota 5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Anticipos Empleados (a)	65.527	47.508
Descuento herramientas y otros	333	144
Descuentos varios	3.794	3.727
<b>Total:</b>	<u>69.654</u>	<u>51.380</u>

- a) Corresponde a préstamos y anticipos por quincena a empleados de la empresa, los cuales son descontados generalmente en los roles mensuales de cada empleado o por convenio entre las partes.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Nota 6.- INVENTARIOS**

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Materia Prima	56,326	65,155
<b>Total:</b>	<b>56,326</b>	<b>65,155</b>

Al 31 de diciembre de 2016, corresponden a los costos de inventarios de consumo categorizados de acuerdo a las áreas de producción (zona b, /, 8, 9, caseta técnica, poscosecha) de materia prima.

Al 31 de diciembre del 2016, no presencie la toma física de inventario registrados en los estados financieros adjuntos, debido a que a esa fecha fue anterior mi contratación como auditor de la Compañía.

**Nota 7.- ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

El siguiente es un resumen de Activos pagados por anticipado, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Anticipo a proveedores	16,591	15,826
Seguros Pagos por anticipados	2,199	5,146
<b>Total:</b>	<b>18,790</b>	<b>20,972</b>

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### Nota 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los activos por impuestos corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Credito Tributario IVA (a)	541.602	513.831
Credito Tributario RENTA (b)	2.696	853
Anticipo de Impuesto a la Renta ( c )	26.275	-
<b>Total:</b>	<b>570.573</b>	<b>514.684</b>

a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo por créditos fiscales acumulado generados por la adquisición de bienes y servicios locales por US\$ 488602.62; crédito tributario por retenciones de IVA por US\$ 42.312,69 y Notas de crédito SRI por un valor de US\$ 10.686,21.

b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa.

c) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de Anticipo de Impuesto a la renta pagado en julio por US\$ 13.137 y septiembre por US\$ 13.137 del periodo 2016.

#### Nota 9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos, Netos, al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

	SALDO	Compras	Ventas	SALDO
	31-Dic-15	Adiciones	Netas	31-Dic-16
Instalaciones	85,187	-	-	85,187
Máquinas y Equipos (a)	73,605	7,507	-	81,203
Muebles y Equipos de Oficina	15,926	1,009	-	16,935
Equipos de Computación (b)	32,911	6,702	-	39,013
Sistema de riego	158,221	-	-	158,221
Vehículos	338,447	-	-	338,447
<b>Total Costo</b>	<b>684,297</b>	<b>14,708</b>	<b>-</b>	<b>699,005</b>
(-i) Depreciación Acumulada (c)	(307,085)	(102,259)	-	(410,244)
<b>Total:</b>	<b>376,312</b>	<b>(87,551)</b>	<b>-</b>	<b>288,761</b>

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de Maquinarias y Equipos la compañía realizó adquisiciones de cortadoras, bandas transportadoras, disco de corte, etc. Por un valor de US\$ 7.597,37.
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de Equipos de Computación la empresa adquirió un servidor, Disco duro, memoria servidor y licencia por un valor de US\$ 6.102.
- c) Las depreciaciones se encuentran calculadas y registradas contablemente en los gastos administrativos de la empresa por US\$ 102.259,03 que corresponden al uso de los bienes muebles e inmuebles, de conformidad con los porcentajes dispuestos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. Cabe indicar que existe una diferencia de US\$ 29,74 entre la depreciación acumulada por US\$ 102.259,03 y gastos de depreciación por US\$ 102.288,77.

#### Nota 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros activos no corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Activos Biológicos (a)	327.395	344.117
Depreciación acumulada Activos Biológicos	(224.024)	(201.254)
Activos Financieros no corrientes	160	160
Regalías (b)	217.181	289.290
Derechos Fiduciarios (c)	500.000	500.000
<b>Total:</b>	<b>820.713</b>	<b>932.313</b>

- a) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde al saldo neto de tierras, yemas, patrones, injertos con el objeto de realizar mejoras y nuevas siembras principalmente de rosas.
- b) Corresponde al saldo de regalías por el acuerdo de licencias entre las partes para el uso o explotación de las variedades de plantas y flores, según las condiciones previstas en los contratos celebrados para el efecto.
- c) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a una garantía de deuda con el Banco de Guayaquil, mediante la aportación de bienes fideicomitidos (Terrenos e infraestructuras) de una superficie de 25 hectáreas, sobre los cuales Rosas La Martina RLM S.A., desarrolla sus actividades de producción, explotación, exportación y comercialización de rosas y flores.

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Para el efecto, la compañía Constituyente Rosas La Martina RLM S.A., constituyo el "Fideicomiso Mercantil de Garantía Rosas La Martina RLM S.A." mediante escritura pública de fecha 16 de abril de 2008 e inscrita en el Registro de la Propiedad de fecha 27 de mayo de 2008, con el objeto de garantizar con la totalidad del patrimonio, el pago de las obligaciones actuales o futuras que la compañía mantenga con el Banco Guayaquil S.A.

Este fideicomiso aún se mantiene debido a que existe la posibilidad de realizar a futuro una nueva operación de crédito con el Banco de Guayaquil.

#### **Nota 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

El siguiente es un resumen de Obligaciones con instituciones financieras, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Diners Club	2.162	6.990
Pacificard	4.858	5.769
American Express	2.717	15.558
<b>Total:</b>	<b>9.738</b>	<b>28.317</b>

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo por pagar de tarjetas de crédito corporativas, utilizados para consumos y gastos ordinarios de la empresa.

#### **Nota 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES**

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar proveedores, al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Proveedores (a)	311,839	442,708
Cuentas por Pagar Relacionada (b)	25,000	25,000
Servicios por Pagar	2,674	2,674
Provision Proveedores	1,304	1,304
<b>Total:</b>	<b>340,817</b>	<b>471,685</b>

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- a) Al 31 de diciembre del 2016, esta corresponde al saldo de Proveedores que está compuesta:

<b>Proveedores</b>	<b>Saldo</b>
Agripac S.A.	21,074.02
Añarumba Alanuca Maria Rosa	11,598.50
Megastockes Distribución Agric	10,000.04
Papelera Nacional S.A.	20,108.43
Plantas Técnicas Planteo Cia. L.	67,840.88
Schreurs Ecuador Cia. Ltda.	46,222.03
Vallejo Araujo S.A.	22,787.21
Varios	99,605.36
<b>Total</b>	<b><u>311,839.47</u></b>

- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de cuentas por pagar a la compañía relacionada Tecnotempe, los cuales según la administración de la empresa estos valores serán liquidado en el periodo 2017.

**Nota 13.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de Otras cuentas y documentos por pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(US\$ Dólares)</b>	
Caja de ahorros	<u>39,076</u>	<u>6,827</u>
<b>Total:</b>	<b><u>39,076</u></b>	<b><u>6,827</u></b>

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a las aportaciones voluntarias realizadas por los empleados a un fondo denominado caja de ahorro administrada por la empresa auditada, cuyos fondos se utilizan como garantía y/o fondos disponibles para los empleados afiliados que requieran de un préstamo a un plazo determinado entre las partes, y descontados en rol mediante pagos mensuales.

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### Nota 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Impuestos por Pagar (a)	25,895	51,346
Impuestos a la Renta Anual (b)	92,113	32,229
Participación de trabajadores (b)	85,327	42,073
IESS por pagar (c)	20,767	19,546
Beneficios de Ley a empleados (d)	325,581	270,151
<b>Total:</b>	<b><u>549,683</u></b>	<b><u>415,344</u></b>

- a) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo por pagar de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del 1% por un valor de US\$ 11.098,68; retenciones en la fuente de impuesto a la renta del 2% por US\$ 767,33; Retenciones a la fuente 8% por un valor de US\$ 542,19; retención a la fuente de impuesto a la renta del 10% por US\$ 149,99; Retenciones en la fuente del 15% por un valor de US\$ 512,93; Retenciones en la fuente del 25% por un valor de US\$ 960; Retención IVA por US\$ 11.688,50, IVA en ventas por US\$ 162,87 y provisión de impuesto a la renta empleados por un monto de US\$ 12,33.
- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de la provisión de participación trabajadores e impuesto a la renta anual, según leyes laborales y fiscales vigentes.
- c) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de IESS por pagar que está compuesta por Aporte al IESS por pagar por US\$ 17,782.02; Fondos de reserva por pagar por un valor de US\$ 638,46 y Préstamo quirografario por pagar por US\$ 1,520.37 y Préstamo Hipotecario por pagar por un valor de US\$ 825,90.
- d) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de Beneficios sociales que está formada por Sueldos por pagar por un valor de US\$ 33,591,56; Liquidaciones por pagar por US\$ 6,960.04; Otros descuentos por US\$ 3.653,42, Décima tercera remuneración por un valor de US\$ 52.495,83; Décima cuarta remuneración por US\$ 40.662,50; Vacaciones por US\$ 114.264,45 y Fondo de empleados por multa por US\$ 73,953.66. Cabe indicar que los saldos de estas multas fueron aplicadas a los trabajadores, las cuales están amparadas en el artículo 63 y 64 del capítulo XVII Del Régimen Disciplinario del Reglamento Interno de la Empresa, debidamente aprobado por el Ministerio de Trabajo. Los valores de este fondo se utilizan para realizar eventos a beneficios de los propios empleados.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**Nota 15.- ANTICIPOS DE CLIENTES**

El siguiente es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
Depositos no Identificados	3,485	2,837
<b>Total:</b>	<b>3,485</b>	<b>2,837</b>

**Nota 16.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES**

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corrientes, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

	2016	2015
	(US\$ Dolares)	
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	-
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas (a)	513,438	999,363
Pasivo Útillerío	(1,346)	(1,346)
Jubilacion Patronal (b)	20,537	-
Desahucio (b)	26,872	-
<b>Total:</b>	<b>559,502</b>	<b>998,017</b>

- a) Corresponde al saldo por pagar de accionistas y compañías relacionadas, las que se detallan a continuación:

<b>Accionistas y Compañías relacionadas</b>				
<b>Nombre</b>	<b>Tipo de Relacion</b>	<b>Saldo</b>		<b>Saldo</b>
		<b>31/12/2015</b>	<b>Movimiento</b>	<b>31/12/2016</b>
Hernan Torres	Accionista	296,162	-	296,162
Agrinag S.A.	Relacionada	500,071	-464,113	35,958
Achetecorp S A	Relacionada	203,130	-71,812	181,318
		<b>999,363</b>	<b>-488,925</b>	<b>513,438</b>

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- b) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde al saldo de la provisión por jubilación patronal y desanucio a los empleados de la empresa, cargados en los costos y gastos de la empresa, conforme al informe de estudio actuarial emitido de fecha 02 de diciembre de 2016. Cabe indicar que de acuerdo al informe de estudio actuarial existe una diferencia de US\$ 34.201,88 entre la jubilación patronal según informe actuarial por US\$ 54.739,29 y jubilación patronal según registro contable por US\$ 20.537,41.

#### Nota 17.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2016, 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:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Accion %</u>	<u>Total Acciones</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Capital Social (US Dólares)</u>
Hernan Torres Trujillo	Ecuador	66,00%	6.600	\$ 1	\$ 6.600
Juan Pablo Torres Intriago	Ecuador	34,00%	3.400	\$ 1	\$ 3.400
			<u>10.000</u>		<u>\$ 10.000</u>

#### Nota 18.- RESERVA LEGAL

Al 31 de Diciembre de 2016, la reserva legal de la compañía es de US\$ 20.618,29.

Conforme lo indica el Art. 297 de la Ley de Compañías, en el cual se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia neta anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado.

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

#### Nota 19.- INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de los ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue a continuación:

	2016	2015
	(US\$ Dólares)	
<b>INGRESOS</b>		
Exportaciones (a)	3.267.212	3.345.339
Locales	261.699	81.269
Tarifa 0 %	2.435	1.438
Subvenciones del Gobierno (b)	104.885	121.134
Otros Ingresos	785	11
<b>Total Ingresos</b>	<b>3.636.917</b>	<b>3.649.191</b>
<b>(-) COSTOS</b>		
Costo de Ventas y producción (c)	2.536.855	2.461.631
<b>(-) GASTOS (d)</b>		
Gastos de Ventas	121.968	156.899
Gastos de Administración	358.278	399.093
Gastos Financieros	50.471	251.061
<b>Total Gastos</b>	<b>510.716</b>	<b>807.076</b>
<b>Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>	<b>568.848</b>	<b>280.484</b>

- a) Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturas a clientes del exterior en el periodo 2016.

Los clientes antes referidos corresponden al 90% del total de Ingresos Operacionales de la empresa.

- b) Corresponde a Subvenciones recibidas por el Gobierno Nacional del Ecuador mediante certificados de Abono Tributario otorgados por la SENAE como compensación a los exportadores, para minimizar la caída del flujo de divisas de las exportaciones no petroleras afectadas por la crisis de los mercados internacionales, principalmente al mercado de Estados Unidos de América luego de la suspensión de las preferencias Arancelarias otorgadas por la Ley de Preferencias Arancelarias Andinas y Erradicación de la Droga, ATPDEA. También incluye valores recibidos por concepto de Drawback, establecidos por el Ministerio de Comercio Exterior mediante el proyecto "Fomento al Exportador", los cuales fueron reconocidos como Ingreso luego de recibir Actas de Cierre emitidos por el Ministerio de Comercio Exterior.
- c) Corresponde a costos de materiales utilizados por un valor de US\$ 782.235,27; mano de obra directa por un valor de US\$ 1.321.783,05; Otros costos de producción por la suma de US\$ 442.834,26.

## ROSAS LA MARTINA RLM S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- d) Los gastos administrativos, de ventas y financieros, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, atención 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 gastos.

#### 20.- CONCILIACION TRIBUTARIA

A continuación, se detalla un resumen de la determinación del impuesto a la renta, al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US\$ Dolares)	
Resultados antes de Participación trabajadores e Impuesto Renta	568,848	280,484
(-) Participación Trabajadores	82,321	42,015
Utilidad Gravable	483,521	238,411
(-) Otras Rentas Exentas e ingresos no objeto de Imp a la Renta	104,885	121,134
(+) Gastos no deducibles locales	17,480	29,917
(±) Gastos no deducibles del Exterior	20,537	-
(-) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	15,733	19,170
(-) Deducciones adicionales (a)	13,690	18,871
<b>Base imponible neto para impuesto a la renta</b>	<b>418,696</b>	<b>146,494</b>
Tasa Aplicable: 22% (b)	92,113	32,229
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio anterior	27,128	-
(±) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	64,985	32,229
(-) Saldo del anticipo pendiente de pago	853	-
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	2,696	853
Anticipo determinado próximo año (c)	27,772	27,128
Impuesto a la Renta por pagar	63,142	31,375
Saldo a Favor del contribuyente	-	-

- a) Corresponde a deducciones especiales por el pago a empleados contratados con discapacidad, de conformidad al Art 10 # 9 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Arts 47, 48 de la Ley Orgánica de Discapacidades.

- b) Al 31 de diciembre de 2016, la compañía realizó la respectiva provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2016 se mantiene en el 22% sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. (Nota 14).

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

- c) Corresponde al saldo de anticipo de impuesto a la renta calculado y determinado para el próximo año (Período 2016) por la empresa según normativa legal vigente. Cabe indicar que la administración realizó los pagos correspondientes de julio y septiembre en el 2016

**21.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del presente informe, no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**22.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión de este informe (20 de Julio del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.