

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida bajo leyes ecuatorianas en el año 1996 y su objeto social, principalmente es la siembra, cultivo, comercialización, exportación e importación de toda clase de productos agrícolas, pecuarios, piscícolas, agroindustriales, inclusive plantas, bulbos y flores, insumos y equipos, así como la instalación y manejo de viveros y el suministro de asistencia técnica para el efecto.

Actualmente la compañía se dedica a la siembra, cultivo y cosecha de todo tipo de flor, para su comercialización en el mercado interno y de exportación.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
 La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**
 Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
 La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

(Continuación)

mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

• Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la Asociación están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 28), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar a su valor justo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Ventas. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de Ventas en el estado de resultados integral. (Véase Nota 6)

d. Inventarios

Los inventarios se valoran el costo de adquisición o producción que no excede al valor de mercado.

e. Propiedad y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los edificios y terrenos que son llevados a su costo atribuido. Las partidas de propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo finalmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

Un componente de propiedad y equipo 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 la baja del 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.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

I. Activos Biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 3 a 6 meses dependiendo de las variedades, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se trasladan a Plantas en Producción, el tiempo estimado por la parte Técnica y Comercial es de al menos 5 años dependiendo de las expectativas de cada variedad. (Véase Nota 10)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

g. Deterioro de los activos no financieros
 Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

ECOROSSES S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Otros pasivos financieros
 Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Ecoroscos S. A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
 Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

1. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar dichas diferencias. (Véase Nota 11).



NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

ECOROSSES S. A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Exportación de bienes: flores cortadas (rosas), por país, por consignatario y por DAE (Declaración Aduanera de Exportación).
- Venta local de flor de exportación y de flor nacional.
- Venta de esquejes, yemas.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 17 y 18).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 27).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros. Su adopción no tuvo impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

Emendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NTC 19, Beneficio a empleados - Planes de beneficio definido; Contribuciones de Empleados	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 - 2012 mejoras a seis NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 - 2013 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de adopción aún no está vigente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Reguladas	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 13, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamiento	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Emendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Correlación de las adquisiciones por participaciones en operaciones continuas (emendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (emendas a la NIIF 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (Emendas a las NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (emendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (emendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de reversión (emendas a la NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Emendas de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (emendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros anuales.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
 (Continuación)

m. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.-

La crisis económica que enfrenta Rusia está afectando las exportaciones ecuatorianas de flores que tienen ese destino y que representan el 23 % del total, según reportes de delegados de ese sector y cifras del Banco Central (BCR).

En la actual coyuntura, vigente desde Octubre del 2014, y cuya duración es impredecible, el sector florícola al igual que el de otros productos de exportación se enfrenta a la apreciación general del dólar americano frente a todas las monedas de nuestros socios comerciales y adicionalmente a una mayor devaluación del rublo ruso frente al mismo dólar. La consecuencia directa de esta situación económica es que los productos de exportación ecuatorianos, entre ellos las flores, han perdido mucha competitividad en el exterior la cual ha tenido que ser compensada con una reducción substancial de los precios de venta en aquellos mercados que no tienen al dólar como su moneda. Aún con la reducción de precios que ha existido y que se prolongará, no se observa un equilibrio entre oferta y demanda. En nuestra opinión existe un excedente de producción que seguirá presionando los precios hacia la baja.

En lo que va del año 2016 observamos una reducción del 10% en los precios de venta y pensamos que puede llegar a ser hasta un 15% inferior a los precios del año 2015. La única manera de compensar esto será con aumentos de producción y mantenimiento en la calidad del producto exportado, realizando todos los esfuerzos posibles para reducir los costos de operación.

Riesgo de liquidez.-

El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 1,39 de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.



ECOROSSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Cajas y Fondo Rotativo	400	400
Cajas chicas	491	684
Caja general	140	130
Fondo Rotativo	1.031	1.214
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>

Bancos
Terrabank S.A. 1292127011 M.M.
TPB Bank Inc 26034800
Terrabank N.A. 1295097106
Produbanco 5555329

1.822.271	891.046
463.388	483.868
347.531	407.178
47.236	
2.680.426	
2.681.457	892.260

Total efectivo y equivalentes

NOTA 5 - INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de inversiones temporales, al 31 de diciembre del 2015 corresponden a:

Banco Pichincha S.A.
Fondo de Inversión Fixed (fondos disponibles), con permanencia de 90 días renovables, a una tasa promedio anual del 6,54%.

Banco Pichincha S.A.
Fondo de Inversión Real sin vencimiento final establecido a una tasa promedio anual del 3,98%.

1.010
6.124

NOTA 6 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR
 Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

2015	2014
US\$	US\$
Corriente	
Vencido del:	
0 - 30 días	149.106
31 - 60 días	59.457
61 - 90 días	16.961
91 - 360 días	7.743
233.267	341.443
Menos: estimación por deterioro (1)	616.207
587.708	688.408
	(22.356)
	666.052

(1) Al 31 de diciembre del 2015 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 28.499 determinado sobre las cuentas de 106 FLOWER SHOP CORP por US\$ 4.002 y Otras cuentas menores por US\$ 24.497 de clientes comerciales principalmente del exterior.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
 Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

2015	2014
US\$	US\$
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	74.036 (1)
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	6.557 (2)
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	44.223 (3)
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	174.090
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	207.691
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	124.816

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2015	2014
	US\$	US\$
Retenciones de impuesto a la renta	15,583	20,719
Retenciones de IVA	58,569	8,441
Impuesto a la renta	217,963	185,371
	<u>292,115</u>	<u>214,531</u>

(1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportadora. Al 31 de diciembre del 2015 la compañía ha presentado solicitudes de devolución de impuesto al Valor Agregado hasta el mes de mayo del 2015 por US \$ 63,091, la diferencia se han realizado las solicitudes de devolución durante los primeros meses del año 2016.

(2) Corresponde al crédito impositivo generado por las retenciones de IVA que le efectuaron durante el año 2015 a la compañía, valor que fue recuperado durante el año 2016.

(3) Corresponde a notas de crédito del Servicio de Rentas Internas.

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Los otros activos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

	2015	2014
	US\$	US\$
SENAE (arancel)	-	29,774
Implicados	2,233	16,544
Otros menores	277	5,642
	<u>2,510</u>	<u>51,960</u>

NOTA 9- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	2015	2014
	US\$	US\$
Químicos y fertilizantes	18,289	20,710
Material de postcosecha	25,868	41,143
Mantenimiento general y otros	40,372	21,970
	<u>84,529</u>	<u>83,823</u>

NOTA 10 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, equipos, muebles y biológicos durante los años 2014 y 2015:

ECOROSE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES
 (Continuación)

	Saldo al 1 de enero del 2014 US\$	(+) Adiciones US\$	(-/-) Transferencias US\$	(-) Bajas US\$	(-) Retiros US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2014 US\$	(+) Adiciones US\$	(-/-) Transferencias US\$	(-) Bajas US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2015 US\$	Valor en libros
Presidencia, centros y parroquias	646,702	-	-	-	-	646,702	-	-	-	646,702	20
Edificios y estructuras civiles	218,902	-	-	-	-	218,902	2,456	-	-	221,358	10
Instalaciones	284,901	54,015	-	(2,882)	-	336,034	1,571	-	-	337,605	10
Vehículos y equipos	2,571	-	-	(190)	-	2,381	-	-	-	2,381	10
Equipo de oficina	61,346	16,167	-	(4,833)	-	72,680	-	-	-	72,680	10
Muebles y enseres	471,271	-	-	(106,260)	-	365,011	-	-	-	365,011	10
Instrumentos	147,680	16,960	-	-	-	164,640	3,925	-	-	168,565	10
Equipo de negocio	536,52	20,026	-	(15,974)	-	540,572	7,495	-	-	548,067	10
Servicio de computo y equipo de seguridad	622,475	175,780	-	(155,710)	-	642,545	165,076	-	-	807,621	5
Vehículos	8,294	-	-	-	(37,941)	(29,647)	-	-	-	(29,647)	5
Equipo de laboratorio	2,517,587	205,960	-	(37,844)	-	2,685,703	174,425	-	-	2,860,128	20
Menor Depreciación acumulada	(1,116,442)	(285,544)	-	285,876	28,844	(1,089,266)	(208,802)	-	-	(1,298,068)	20
	1,401,145	10,416	-	-	(12,160)	1,399,261	(64,377)	-	-	1,334,884	20
Tenencia	1,386,902	450,302	-	-	(95,520)	1,741,684	-	-	-	1,741,684	20
Subtotal propiedad, equipos y muebles	2,781,743	460,416	-	-	(107,520)	3,134,639	(64,377)	-	-	3,070,262	20
Activos biológicos	5,447	118,092	(113,570)	-	-	5,916	49,806	(13,600)	-	42,216	5
Activos biológicos inmaturos (gala tenencia)	1,333,681	95,233	(113,570)	-	-	1,315,344	99,363	(13,600)	-	1,401,107	5
Activos biológicos en producción (gala tenencia) (1)	1,341,128	209,327	-	(376,475)	-	1,173,980	149,219	-	-	1,323,199	5
Menor depreciación acumulada	(881,192)	(786,179)	-	960,206	-	(707,165)	(164,862)	-	-	(872,027)	5
Subtotal biológicos	452,536	7,148	-	(16,469)	-	433,215	(13,353)	-	-	419,862	5
Total propiedad y biológicos	3,234,279	467,564	-	(123,989)	(107,520)	3,570,334	(78,181)	-	-	3,492,153	20

NOTA 10 - PROPIEDAD, EQUIPOS Y MUEBLES
(Continuación)

1) Los activos biológicos de Ecoroses S.A., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en la Panamericana Sur, kilómetro 6½ Barrio Umbra, provincia de Pichincha, cantón Mejía, parroquia Aloasi en una extensión total de 25,66 hectáreas (23,32 sembradas productivas y 2,33 vegetativas). Durante los ejercicios 2015 y 2014, el volumen de tallos producidos fue de 19.477,483 tallos y 17.559.090 tallos respectivamente.

NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Al 31 de diciembre del 2015 no se han reconocido activos por impuestos diferidos; su detalle es el siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos
Activos diferidos relativo a jubilación patronal

31/12/2015	31/12/2014
-	50.802

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 14.644, su detalle es el siguiente:

Pasivos por Impuestos Diferidos

31/12/2015	31/12/2014
Pasivos diferidos relativo a depreciación de obras civiles	4
Pasivos diferidos relativo a depreciación de inventarios	429
Pasivos diferidos relativo a depreciación de vehículos	-
Pasivos diferidos relativo a reversión de desahucio	8.484
Pasivos diferidos relativo a amortización de activos biológicos	5.727
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	14.644

NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos durante los años 2015 y 2014:

Movimientos en activos por impuestos diferidos		Al: 31/12/2015	Al: 31/12/2014
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	(Decremento) incremento en activos por impuestos diferidos	50.802	-
Total Pasivos por impuestos diferidos, saldo final		-	50.802
Movimientos en pasivos por impuestos diferidos		Al: 31/12/2015	Al: 31/12/2014
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial		14.644	14.644
Total Pasivos por impuestos diferidos, saldo final		14.644	14.644

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 28)	218.792	243.777
Total gasto por impuesto corriente	218.792	243.777
Impuesto diferido	-	-
Jubilación patronal	-	(50.802)
Total impuesto diferido a las ganancias	-	(50.802)
Total Gasto Impuesto a la renta	218.792	192.975

NOTA 11 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

d) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2015		2014	
	Parcial	Importe US\$	Parcial	Importe US\$
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	218.792	18,95%	243.777	18,10%
Impuesto sobre (tasa nominal)	253.970	22,00%	296.303	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	1.154.411	22%	1.346.834	22%
Tasa nominal				
Diferencia	(35.178)	(3,05)%	(52.526)	(3,90)%
Exposición de las diferencias:				
Gastos no deducibles	107.855	2,06%	18.119	1,98%
Deducción por trabajadores discapacitados	(4.497)	(0,39)%	(29.737)	(6,54)%
Reducción por incremento de empleos	-	0,00%	(100.442)	(22,09)%
Impuestos exentos, neto	(247.314)	(4,71)%	(106.646)	(12,07)%
	(35.178)	(3,05)%	(238.756)	(3,90)%
	(159.902)		(52.526)	

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2015 y 2014 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2015 es 18,95% (18,10% para el año 2014)

ECOROSSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación.

	2015	2014
Plante S.A.	20.250	49.642
D.R. Ecuador Roses S.A.	20.240	-
Fernagri S.A.	20.126	-
Industrias Omega C.A.	16.715	3.742
Cristal Cia. Ltda.	16.366	12.430
Productora Cartonera S.A.	14.910	3.989
Comercart Corrugados del Ecuador S.A. (pads)	12.182	3.689
Papelera Nacional S.A. (carton)	10.269	3.008
Hxxomobul Ecuador Cia. Ltda.	10.659	10.984
Eog	8.537	-
Proflower S.A.	7.336	775
Maldonado Jaramillo Maria (Productempisque)	7.506	3.194
Diners Club del Ecuador (tarjeta credito)	7.494	1.239
Rudel Flowers Cia Ltda	6.981	-
Savreh S.A.	6.527	-
Anayo Pita Agro Productos Cia. Ltda.	6.208	-
Compañia Fraucesa De Seguros Para Comercio	6.000	-
Hxtedior COFACE	4.732	5.381
DESCUENTOS COMISARIATO	4.769	2.775
AMC Ecuador Cia. Ltda.	4.087	-
Alexis Mejia Cia. Ltda.	4.289	-
Soluciones Integrales Par El Agro	3.533	3.870
Agropac S.A.	3.691	-
Agroherdez el Huerto Cia. Ltda.	3.724	-
Clínica Schneider Ecuador (odontomovil S.A.	3.164	-
Montenegro Jackyla (Insuag)	2.292	-
Importagritlor Cia. Ltda.	2.122	-
Puco Veloz Jose Abelardo	2.944	1.870
Floragrovat S.C.C.	2.602	7.806
Solurus Ecuador Cia. Ltda.	2.409	1.398
Hortishop Cia. Ltda.	27.249	63.469
Otros Menores	270.213	179.261



NOTA 13 - ACCIONISTAS POR PAGAR

El saldo de accionistas por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
	US\$	US\$
Accionistas		
Esteban Chiriboga Allunt	700.000	456.000
Ing. Roberto Malo	336.000	336.000
Sr. Diego Chiriboga	305.000	316.000
Sabrina Cirium Parja	-	9.333
Maria Paulina Malo	100.000	-
	1.441.000	1.117.333

(1) Mediante contratos de mutuo firmados con cada uno de los accionistas con fecha 4 de septiembre del 2015 se determina un plazo de 720 días para estos créditos, renovables cada 365 días y se devengará un interés inicial reajustable del 10% nominal anual, los intereses serán cancelados mensualmente a partir de la fecha de firma del contrato y la totalidad del capital al vencimiento mediante un solo pago.

NOTA 14 - ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo de anticipo de clientes al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
	US\$	US\$
Anticipo de Clientes del exterior	31.856	6.300
Depósitos no identificados	-	1.442
	31.856	7.842

NOTA 15 - OBLIGACIONES PATRONALES

El saldo de obligaciones patronales por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Beneficios Sociales (1)	307,582	333,164
Sueldos y salarios por pagar	125,640	132,661
Liquidaciones por pagar	25,407	46,141
Bonificación por años de servicio	-	-
Préstamos quinquenales IESS	6,464	6,122
	<u>465,093</u>	<u>518,091</u>

(1) El siguiente es el movimiento de la cuenta de beneficios sociales, durante los años 2015 y 2014

	2015	2014
Saldo al 1° de enero	333,164	434,404
Más - Acumulaciones	827,048	896,550
Menos - Disminuciones o pagos	(852,630)	(997,790)
Saldo al 31 de diciembre (a)	<u>307,582</u>	<u>333,164</u>

(a) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 16 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

Corrientes	Saldo al 1 de enero del 2015	Provisión	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2015
Provisión por deterioro en cuentas por cobrar	22,356	6,143	-	28,499

NOTA 16 - OTRAS PROVISIONES

(Continuación)

	Saldo al 1 de	enero del 2015	Provisión	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo al 31 de
					diciembre del 2015

Reserva para jubilación patronal
Reserva para desahucio

Reserva para desahucio

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL.

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de contribución actuarial del año 2015 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los cumplidos el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

Valor presente de la reserva actuarial:

Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio
Trabajadores menos de 10 años de servicio

Total provision según cálculo actuarial

2015	2014
238.135	199.632
248.534	230.919
486.669	430.551

NOTA 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 18 - BENEFICIOS DEFERIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asegurada del país, corregida a la realidad de Ecoroses S.A., con su propia estadística.

NOTA 19 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra representado por 550.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1,00 cada una

Con fecha 10 de diciembre del 2014 se celebra la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se resuelve vender las 50.000 acciones se encuentran en tesorería, dicha venta generó un ingreso del US\$ 200.000 al flujo de la compañía, se aclara que en su momento los accionistas vendieron sus acciones a la compañía, los mismos tienen derecho preferencial a recomprar las mismas, con fecha 23 de diciembre queda concluida esta venta a cada uno de los accionistas.

Con fecha 27 de mayo del 2014 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve distribuir las utilidades del 2013 en un monto de US\$ 500.000, así mismo con fecha 10 de diciembre del 2014 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve distribuir las utilidades del ejercicio 2013 en un monto adicional de US\$ 233.320.

Con fecha 14 de abril del 2015 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve distribuir las utilidades del ejercicio 2014 en un monto de US\$ 220.000, así mismo con fecha 02 de octubre del 2015 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve distribuir las utilidades del ejercicio 2014 en un monto adicional de US\$ 203.500.

NOTA 20 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.



NOTA 21 - RESERVA FACULTATIVA

De acuerdo al Artículo 22 de los estatutos de constitución de la compañía determinan que la Junta General podrá constituir otros fondos para los objetivos que ella determine, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Durante el año 2014 la compañía mediante resolución de la Junta General celebrada el 27 de mayo del 2014 decide que las utilidades líquidas correspondientes al ejercicio 2013 por US\$ 500.000 serán consideradas como reserva facultativa de la compañía, con el propósito de mantener un nivel de liquidez que le permita hacer frente a cualquier eventualidad de carácter nacional o a un eventual deterioro del mercado Ruso y Ucrainiano.

Con fecha 14 de abril del 2015 mediante Acta de Junta General Ordinaria se resuelve incrementar la reserva facultativa en un monto de US\$ 600.000 con el propósito de mantener un mayor nivel de liquidez que le permita hacer frente a un eventual alargamiento o mayor deterioro de la situación de los mercados ruso, ucraniano y europeo, los fondos para esto debe provenir de los resultados de años anteriores (2013) por US\$ 400.000 y los US\$ 200.000 se reclasificarán de las utilidades a distribuir del año 2014.

NOTA 22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por línea de negocio se detallan a continuación:

	2015	2014
	US \$	US \$
	Tallos	Tallos
Exportaciones	7.058.763	7.319.494
Ventas locales	104.621	61.512
	18.690.738	7.381.006
	7.163.384	17.089.281

NOTA 23- COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2015 y 2014 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

NOTA 23- COSTO DE VENTAS (Continuación)

Cuenta	2015	2014
Mano de Obra	1,989,735	1,996,168
Materia Prima	1,544,843	1,378,629
Otros Costos Indirectos	585,607	912,772
Depreciaciones	191,990	187,349
Amortizaciones	164,802	186,257
Total	4,476,977	4,661,175

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2015 y 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

Gastos de Administración	2015	2014
Sueldos	111,424	208,624
Honorarios profesionales	216,555	86,847
Asesoría administrativa en mercadotecnia e imagen	145,600	-
Gastos no deducibles	99,855	18,119
Depreciaciones	76,812	98,120
Beneficios sociales	40,134	70,910
Mantenimiento muebles, equipos y vehículos	33,761	50,177
Honorarios legales	28,000	4,298
Seguros	25,996	37,233
Patente Municipal	25,375	29,111
Cuotas y contribuciones	13,812	12,025
Bonificaciones	11,168	42,106
Jubilación patronal	10,078	6,811
Desahucio	7,558	-
Auditoría Externa	7,543	6,294
Alimentación	5,887	6,803
Combustibles y lubricantes	5,649	6,055
Suministros y útiles de oficina	2,107	3,342
Otros menores	48,314	41,919
Total	915,628	728,794

ECOROSSES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 25 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de venta por los años 2015 y 2014 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

Gastos de Venta		
	2015	2014
	US\$	US\$
Sueldos	106.362	103.979
Asesoría en marketing internacional	184.800	18.000
Comisiones	110.262	85.563
Beneficios sociales	46.432	39.920
Gastos de viaje y hospedaje	37.740	28.452
Ferias Internacionales	26.781	72.323
Seguro y cobertura Colface	14.757	18.568
Gasto provisión de cuentas de difícil cobro	6.143	6.872
Otros menores	20.916	54.510
Total	554.193	428.187

NOTA 26 - GANANCIAS Y OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS

Las ganancias y otros rendimientos financieros por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2015	2014
	US\$	US\$
Otras rentas no objeto de IR CATS	180.772	124.042
(Otras rentas no objeto de IR DRAWHACK	66.224	2.568
Otras Rentas	20.986	19.361
Rendimientos financieros	12.150	16.079
Otras rentas exentas	2.045	515
Varios	659	209
Total	282.836	162.774

a) Corresponde a las notas de crédito emitidas por el "STINAF" por Certificados de Abonos Tributarios de las exportaciones a los Estados Unidos por los meses de diciembre del 2014 a noviembre del 2015. (Véase Nota 27)

NOTA 26 - GANANCIAS Y OTROS RENDIMIENTOS FINANCIEROS
 (Continuación)

- b) Corresponde a ingresos por devoluciones emitidos por el SENAE de las exportaciones realizadas a otros destinos o países diferentes a las exportaciones a Estados Unidos. (Véase Nota 27)
- c) Corresponde otros ingresos por descuento de factas, multas, sanciones tanto a personal activo como personal retirado.
- d) Corresponde a rendimientos financieros del Fondo de Inversión FIREFI y REAL.
- e) Corresponde a las devoluciones realizadas por la empresa de seguros sobre los siniestros ocurridos durante el año 2015. (Véase Nota 27)

NOTA 27- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2015 y 2014:

	2015		2014	
	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación trabajadores	1.358.132	1.358.132	1.584.510	1.584.510
Menos - Dedicaciones empleos				(110.142)
Mas - Gastos no deducibles (1)		(20.443)		(29.737)
Mas - Ingresos no sujetos de renta (2)		107.855		18.119
Mas - Ingresos exentos, neto (3)		(246.996)		(126.610)
Base de participación trabajadores	1.358.132	(318)	1.584.510	(86)
15% de participación a trabajadores	203.720	(203.720)	237.677	(237.677)
Base para impuesto a la renta		994.510		1.108.078
22% de impuesto a la renta		218.792		243.777

(1) Incluye un valor de US\$ 78.745 correspondiente a la provisión de desahucio del año 2014, US\$ 17.615 correspondiente a la provisión de jubilación patronal, US\$ 8.000 correspondiente al deterioro de la inversión que mantenía la compañía y US\$ 3.946 de multas e IVA no devuelto.

NOTA 27- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (Continuación)

(2) Corresponde a notas de crédito emitidas por el Servicio de Rentas Internas por Certificados de Abonos Tributarios de los meses de diciembre del 2014 a noviembre del 2015 por un valor de US\$ 180.772 y las devoluciones emitidas por la SENAT de las exportaciones realizadas a los Estados Unidos por un valor de US\$ 66.224. (Véase Nota 26).

(3) Corresponde a la recuperación de los seguros de los siniestros ocurridos durante el año 2015. (Véase Nota 26)

NOTA 28 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIF.

Mediante resolución No. SC.GJCI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para Pymes), de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para Pymes), Superávit por Valuación, Unidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Perros.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico cometido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de

gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el mes de diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción del Fraude Fiscal, esta nueva normativa reformó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, entre sus principales aspectos que afectan a partir del ejercicio fiscal 2015 se mencionan:

Impuesto a la Renta

7. Se establece que las Sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a mediana y gran escala, tendrán derecho a beneficio de la estabilidad tributaria por un tiempo determinado a partir de la suscripción de un contrato de inversión, el monto de la inversión debe ser mayor a 100 millones de dólares. Esta estabilidad está enfocada a las tarifas aplicables de impuesto a la renta así: a) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias que adopten este inventivo, será del 22%, b) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa del 25%.

2. *Dividendos y utilidades distribuidos.* En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraisos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta. Esta disposición no aplicará cuando el beneficiario efectivo del ingreso sea una persona natural residente fiscal del Ecuador.

Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuya, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraisos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

(Continuación)

- Se elimina la exención sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que obtengan las sociedades y personas naturales residentes o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

6. Anticipo de impuesto a la Renta

Las sociedades obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera NIFs, excluirán del cálculo del anticipo de impuesto a la Renta, tanto para el rubro del activo como del patrimonio, el valor del revalúo de sus activos por aplicación de dichas normas.

7. Deducibilidad

- Se establece la no deducibilidad de las remuneraciones (sueldos y salarios) pagadas a los trabajadores, en la parte que exceda los límites fijados por el ministerio rector del trabajo.
- Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.
- Se aclara que cuando el contribuyente ha procedido a la revaluación de los activos, la depreciación correspondiente a dicho avalúo no será deducible.
- Se establecen que las limitaciones para la provisión de créditos incoobrables, que son:

- a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

- Se amplía a micro y pequeñas empresas (antes aplicable solo a medianas empresas) la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad y gastos de viajes.
- Se restringe la deducibilidad de estos gastos de publicidad para sociedades distintas a las micro y pequeñas empresas, hasta un máximo del 4% sobre los ingresos gravados.

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- Se elimina la posibilidad de deducir gastos de promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifican por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables. Son elaborados principalmente con ingredientes industriales que normalmente contienen poco o ningún alimento natural y son el resultado de una tecnología sofisticada que incluyen procesos de hidrogenación, hidrólisis, extrusión, moldeado, remodelado, entre otros.
- Se introduce una norma por la que se anuncia que en ciertos casos, los activos y pasivos por impuestos diferidos tendrán efecto tributario (como ingreso gravable o como gasto deducible).
- Se establece que la amortización de los valores que deban registrarse como activos, debe realizarse de acuerdo a la técnica contable.
- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se establezcan en el Reglamento.
- Se podrá deducir un 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia del COPCI que cumplan los requisitos establecidos en la norma.

NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozcan, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 22 del 2016 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

[Firma]

Ing. Esteban Chiriboga
 Representante Legal



Ldo. Fernando Robles
 Contador

