



AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.

Estados Financieros

Año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Políticas y Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de la Compañía AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.

Quito, 31 de julio del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se indica en la Nota 21 a los estados financieros, la compañía al 31 de diciembre del 2016, presenta pérdidas acumuladas por US\$ (272.925,76), ocasionadas básicamente por falta de niveles adecuados de producción y ventas. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, basados en la renovación de las variedades sembradas, el incremento de la productividad de las plantas existentes y renovadas y un incremento en las ventas y los precios de venta, permitirán un nivel de ingresos adecuado, que le permita generar y obtener los flujos de efectivo suficientes que le permita absorber los costos y gastos operacionales; sin embargo considerando los riesgos inherentes a la actividad agrícola, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.



Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración son los responsables de la supervisión del proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía entre otros asuntos, el alcance y el momento de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Registro SC-RNAE - 817



Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo
Resolución No. SC.ICI.DAI.Q.11.288.027



AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.

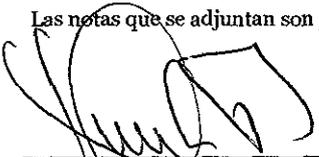
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

| ACTIVOS | Nota | 2016 | 2015 |
|-------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Activo Corriente | | | |
| Efectivo y Equivalentes al efectivo | 3 | 115.257,22 | 130,00 |
| Cuentas por Cobrar Clientes | 4 | 199.567,10 | 1.716,24 |
| Impuestos Anticipados | 5 | 79.591,96 | 27.691,73 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 6 | 128.280,88 | 51.376,61 |
| Inventarios | 7 | 50.177,82 | 48.760,35 |
| Gastos Pagados por Anticipado | | 15944,84 | 3.501,26 |
| Total Activo Corriente | | 588.819,82 | 133.176,19 |
| Activo No Corriente | | | |
| Propiedad Planta y Equipo Neto | 8 | 1.822.036,55 | 1.650.515,33 |
| Activos Intangibles | | - | 1.000,00 |
| Activos Biológicos | 9 | 1.262.234,95 | 1.231.709,35 |
| Total Activo No Corriente | | 3.084.271,50 | 2.883.224,68 |
| TOTAL ACTIVOS | | 3.673.091,32 | 3.016.400,87 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Obligaciones Financieras | 10 | 187.988,11 | 29.176,75 |
| Cuentas por pagar Proveedores | 11 | 463.433,34 | 447.751,77 |
| Impuestos Por Pagar | 12 | 11.908,94 | 1.523,22 |
| Otras Cuentas por Pagar | 13 | 1.190.577,16 | 546.723,75 |
| Beneficios Sociales por Pagar | 14 | 35.115,58 | 26.207,65 |
| Total Pasivo Corriente | | 1.889.023,13 | 1.051.383,14 |
| Pasivo No Corriente | | | |
| Obligaciones Financieras L/P | 10 | 1.820.000,00 | 1.520.000,00 |
| Otros Pasivos no Corrientes | 15 | 176.993,95 | 426.993,96 |
| Total Pasivo Largo Plazo | | 1.996.993,95 | 1.946.993,96 |
| TOTAL PASIVOS | | 3.886.017,08 | 2.998.377,10 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital Social | 16 | 60.000,00 | 60.000,00 |
| Reserva Legal | 17 | - | - |
| Resultados Acumulados | | (41.976,23) | - |
| Resultado del Ejercicio | | (230.949,53) | (41.976,23) |
| TOTAL PATRIMONIO | | -212.925,76 | 18.023,77 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3.673.091,32 | 3.016.400,87 |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.


Sra. Mary Luz Naranjo B.
Gerente General


Ing. Consuelo Caicedo
Contadora General



AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

| Ingresos Operacionales | 2016 | 2015 |
|------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Ventas | 19 1.521.552,17 | 314.354,80 |
| Otros Ingresos | 0,00 | 0,00 |
| Total Ingresos | 1.521.552,17 | 314.354,80 |
| Costo de Ventas | (1.343.656,78) | (249.729,18) |
| Gastos | | |
| Gastos de Administración y Ventas | (214.609,40) | (106.124,34) |
| Gastos Financieros | (181.988,98) | (469,26) |
| Otros Gastos | (905,34) | (8,25) |
| Total Gastos | (397.503,72) | (106.601,85) |
| Pérdida del Ejercicio | (219.608,33) | (41.976,23) |
| Impuesto a la Renta (Anticipo) | (11.341,20) | - |
| Ganancia Neta del Ejercicio | (230.949,53) | (41.976,23) |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.


Sra. Mary Luz Naranjo B.
Gerente General


Ing. Consuelo Caicedo
Contadora General



AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------------|----------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Efectivo Recibido de Clientes y Otros | 1.323.701,31 | 312.638,56 |
| Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros | -1.019.830,05 | |
| Gastos Financieros | -182.894,32 | -477,51 |
| Impuesto a la Renta | -11.341,20 | |
| Otras entradas o salidas de efectivo | 0,00 | 535.344,43 |
| Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación | 109.635,74 | 847.505,48 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| (Aumento) de Propiedad, planta y equipo y Activos Biológicos | -203.319,87 | -2.883.546,19 |
| Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión | -203.319,87 | -2.883.546,19 |
| FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Obligaciones bancarias y financieras | 158.811,36 | 29.176,75 |
| Otros Pasivos por pagar | (250.000,01) | 426.993,96 |
| Préstamos Largo Plazo | 300.000,00 | 1.520.000,00 |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | - | 60.000,00 |
| Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento | 208.811,35 | 2.036.170,71 |
| Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo | 115.127,22 | 130,00 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 130,00 | - |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 115.257,22 | 130,00 |

Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación

| | 2016 | 2015 |
|---|--------------------|-------------------|
| Resultado antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta: | -219.608,33 | -41.976,23 |
| Ajustes por: | | |
| Depreciaciones, Amortizaciones y Provisión Incobrables | 2.273,05 | 321,51 |
| Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta | -11341,2 | |
| Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo | | |
| Cambios en Activos y Pasivos Operativos: | | |
| Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar | -197.850,86 | (1.716,24) |
| Disminución(Aumento) en Inventarios | -1.417,47 | -48.760,35 |
| Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar y Gastos Anticipados | -141.248,08 | (82.569,60) |
| Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar | 15.681,57 | 447.751,77 |
| Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar | 663.147,06 | 574.454,62 |
| Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas | 109.635,74 | 847.505,48 |

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.


Sra. Mary Luz Naranjo B.
Gerente General


Ing. Consuelo Caicedo
Contadora General



AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año Terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULTADOS ACUMULADOS | | TOTAL PATRIMONIO |
|--|-------------------|------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | PÉRDIDA DEL EJERCICIO | |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | 60.000,00 | - | - | (41.976,23) | 18.023,77 |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales | | | (41.976,23) | 41.976,23 | - |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | (230.949,53) | (230.949,53) |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 | 60.000,00 | - | (41.976,23) | (230.949,53) | (212.925,76) |


Sra. Mary Luz Naranjo B.
Gerente General


Ing. Consuelo Caicedo
Contadora General

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A. “La Compañía”, fue constituida mediante escritura pública del 21 de julio del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero del 2001.

El domicilio principal de la Compañía es el cantón Latacunga, provincia del Cotopaxi, el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, plazo que puede prorrogarse o reducirse cumpliendo para ello, con los requisitos legales exigidos para el efecto.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción, fabricación, comercialización, importación y exportación de todo tipo de bienes agrícolas y florícolas, plantas, semillas, esquejes.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pymes (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos del Efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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 inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados del servicio prestado, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Inventarios

Corresponden a las existencias de insumos y materia prima, materiales de empaque, herramientas y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza con las salidas de producción o campo.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, calculado por el método promedio ponderado.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Las partidas de plantaciones, mobiliario y equipo son valorizadas inicialmente al costo.

El costo de plantaciones, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, plantaciones, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Durante el año 2016 la Compañía procedió a depreciar únicamente los activos nuevos adquiridos, los activos provenientes de la compra venta de activos de Marlen Rose Ecuador S.A. se encuentran registrados al costo de adquisición, debido a que al ser comparado con el avalúo realizado por un perito calificado en el año 2016, tiene concordancia con el valor registrado en libros de los activos de propiedad, planta y equipo y activos biológicos.

Los costos de mantenimiento de propiedad, plantaciones y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.6.2 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

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.

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

| <u>Activo</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-----------------------|----------------------------|
| Edificio | 20 años |
| Maquinaria y Equipos | 10 años |
| Invernaderos | 10 años |
| Equipo de computación | 3 años |
| Muebles y enseres | 10 años |
| Vehículos | 5 años |
| Instalaciones | 10 años |

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Registro de Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 3 años.

2.7.3 Activos Biológicos – Plantas Productoras

Los activos biológicos se reconocen cuando y solo cuando:

- (a) La Compañía controla el activo como resultado de sucesos pasados

(b) Sea probable que fluyan a la Compañía beneficios económicos futuros asociados con el activo.

(c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

La Compañía mide los activos biológicos en el reconocimiento inicial al costo más los costos asociados a su desarrollo y regalías.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.10 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.11 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas a los clientes.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad estos ingresos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------|-------------------|---------------|
| Caja General | 200,00 | 130,00 |
| Bancos (3.1) | <u>115.057,22</u> | - |
| Total US \$ | 115.257,22 | 130,00 |

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

| | <u>2016</u> |
|---|-------------------|
| Banco Pichincha Miami Cta. Cte 23119258 | <u>115.057,22</u> |
| Total Bancos US \$ | 115.057,22 |

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------|-------------------|-----------------|
| Cientes Flor Nacional | 32.371,96 | 1.716,24 |
| Cientes Flor de Exportación | 165.403,14 | - |
| Otros Cientes | <u>1.792,00</u> | - |
| Total US \$ | 199.567,10 | 1.716,24 |

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes, durante el año 2016 la Compañía considera que las cuentas por cobrar son recuperables por lo cual no realizó provisión alguna por este concepto.

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------------------------------|------------------|------------------|
| IVA Crédito Tributario (5.1) | 76.003,55 | 24.574,74 |
| Crédito Tributario I. Renta | <u>3.588,41</u> | <u>3.116,99</u> |
| Total US \$ | 79.591,96 | 27.691,73 |

(5.1) En este rubro se incluye el Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios que es objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser exportadora de flores.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, comprenden:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Cuentas por Cobrar Relacionadas (6.1) | 127.183,77 | 50.400,00 |
| Otras Cuentas por Cobrar | <u>1.097,11</u> | <u>976,61</u> |
| Total US \$ | 128.280,88 | 51.376,61 |

(6.1) En esta cuenta se incluye el valor de US \$ 102.000 por cobrar a la Compañía relacionada Naranjo Roses Ecuador S.A. por flor entregada durante el año 2016.

NOTA 7. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios de la Compañía AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A. al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2016 | 2015 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Acaricidas | 2.233,32 | 630,90 |
| Fertilizantes | 3.930,89 | 4.359,15 |
| Fungicidas | 9.525,63 | 13.178,31 |
| Insecticidas | 2.548,64 | 3.197,12 |
| Aciduladores | - | 43,53 |
| Adherentes | 287,60 | 295,68 |
| Bactericidas | 213,60 | 626,26 |
| Estimulantes | 2.560,66 | 2.079,27 |
| Material de Empaque | 4.732,91 | 477,50 |
| Material de Poscosecha | 8.486,29 | 14.250,14 |
| Repuestos y Herramientas | 1.802,02 | 1.757,43 |
| Material Eléctrico | 17,14 | 13,01 |
| Material de Invernaderos | 3.870,44 | 1.779,30 |
| Material de Riego | 2.643,89 | 2.509,13 |
| Plásticos | 3.231,01 | (0,00) |
| Material de Cultivo | 832,02 | 1.110,22 |
| Suministros de Oficina | 44,23 | 27,66 |
| Seguridad Industrial | 1.820,71 | 1.384,07 |
| Material de laboratorio | 126,71 | 56,54 |
| Otros Materiales | 1.157,95 | 899,87 |
| Combustibles y Lubricantes | 112,18 | 85,25 |
| Total US \$ | 50.177,82 | 48.760,35 |

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

| | 2016 | Aumentos | Disminuciones | 2015 |
|----------------------------|---------------------|-------------------|----------------------|---------------------|
| Edificios | 251.395,67 | 45.677,13 | - | 205.718,54 |
| Instalaciones | 743.095,20 | 72.000,00 | - | 671.095,20 |
| Muebles y Enseres | 2.230,41 | 2.230,41 | - | - |
| Maquinaria y Equipo | 222.289,77 | 50.623,92 | - | 171.665,85 |
| Equipo de Computación | 2.297,13 | 1.802,13 | - | 495,00 |
| Equipo de Comunicación | 1.862,25 | - | - | 1.862,25 |
| Terrenos | 600.000,00 | - | - | 600.000,00 |
| Construcciones en Curso | 1.460,68 | 48.543,22 | (47.082,54) | - |
| (-) Depreciación Acumulada | (2.594,56) | (2.273,05) | - | (321,51) |
| Total US \$ | 1.822.036,55 | 218.603,76 | (47.082,54) | 1.650.515,33 |

NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

Juan León Mera N 10-231 y Charles Darwin
 Tel: 02-2078354 / Cel: 0988395828
jvelascoaudit@gmail.com / Quito D.M.-Ecuador

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Plantas en Crecimiento | 189.874,63 | 252.089,50 |
| Plantas Productoras | 1.072.360,32 | 979.619,85 |
| Total US \$ | 1.262.234,95 | 1.231.709,35 |

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es el siguiente:

| | | | | |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | <u>2016</u> | | <u>2015</u> | |
| Obligación Financiera | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo |
| Sobregiro Banco del Pichincha | 187.988,11 | - | 29.176,75 | - |
| LAAD (1) | | 1.820.000,00 | - | 1.520.000,00 |
| Total US \$ | 187.988,11 | 1.820.000,00 | 29.176,75 | 1.520.000,00 |

(1) Detalle de las obligaciones financieras vigentes al 31 de diciembre de 2016:

| | | | | | | |
|-------------------|------------|--------------|-------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| | | | | | <u>2016</u> | |
| Obligación | No. | Plazo | Tasa | Monto | Corto Plazo | Largo Plazo |
| LAAD Americas NV | SN | 7 años | 7,76% | 1.220.000,00 | - | 1.220.000,00 |
| LAAD Americas NV | SN | 7 años | 9,76% | 600.000,00 | - | 600.000,00 |
| | | | | Total US \$ | - | 1.820.000,00 |

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2016 es de US \$ 463.433,34 y al 31 de diciembre de 2015 US \$ 447.751,77.

NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias que tiene la Compañía son las siguientes:

| | | |
|--------------------------|------------------|-----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Retenciones en la fuente | 2.098,43 | 981,16 |
| Retenciones de IVA | 7.383,26 | 542,06 |
| Otros Impuestos | 2.427,25 | - |
| Total US \$ | 11.908,94 | 1.523,22 |

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En este rubro se incluye la cuenta relacionada por pagar a Naranja Roses Ecuador S.A. por el valor de USD 1.178.998,55, préstamo operacional sobre el cual no se ha establecido el plazo de pago, así como la tasa de interés a la presente fecha.

NOTA 14. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

| | <u>2016</u> | <u>Pagos</u> | <u>Provisión</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------|------------------|---------------------|-------------------|------------------|
| Aportes IESS | 10.491,77 | (121.823,43) | 122.306,49 | 10.008,71 |
| Préstamos IESS | 728,55 | (10.633,15) | 10.894,50 | 467,20 |
| Fondo de Reserva | 106,44 | (352,98) | 459,42 | - |
| Décimo Tercer Sueldo | 2.507,91 | (29.345,80) | 29.680,53 | 2.173,18 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 8.719,95 | (22.884,17) | 25.303,93 | 6.300,19 |
| Sueldos por Pagar | - | (470.790,12) | 470.790,12 | - |
| Vacaciones | 11.087,78 | (19.088,67) | 23.603,23 | 6.573,22 |
| Otras Cuentas por Pagar | 1.473,18 | | 788,03 | 685,15 |
| Total US \$ | 35.115,58 | (674.918,32) | 683.826,25 | 26.207,65 |

NOTA 15. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

En esta cuenta se registra el saldo de US \$ 176.993,95 por pagar a Marlen Roses Ecuador S.A. por la compra venta de activos muebles e inmuebles efectuada mediante escritura del 28 de octubre de 2015.

NOTA 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 40.000 acciones ordinarias y nominativas y 20.000 acciones preferidas con un valor nominal de US \$ 1 de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente.

NOTA 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

En los años 2015 y 2016 la Compañía obtuvo pérdidas, por lo cual no efectuó la apropiación de la reserva legal.

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del año 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta.

Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse.

Los contribuyentes pueden ser beneficiarios de la devolución anual del excedente del anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2016, conforme a lo que establece la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos.

La Ley publicada el 12 de octubre de 2016, estableció el nuevo beneficio de devolución del excedente del anticipo de Impuesto a la Renta de forma anual (antes era una vez cada trienio) para los contribuyentes que sobrepasen la tasa impositiva efectiva (TIE)* promedio de los contribuyentes establecida por la Administración Tributaria.

Para acogerse a este beneficio, los contribuyentes deben evidenciar en su declaración de Impuesto a la Renta que presentarán hasta marzo y abril de 2017, lo siguiente:

- 1) Que el anticipo pagado sea mayor al Impuesto a la Renta causado.

- 2) Que su tasa impositiva efectiva (TIE) individual** sea mayor a la tasa impositiva efectiva (TIE) promedio que para el caso de sociedades es de 1,7% y para personas naturales es de 1,2%.

El valor de la devolución corresponde al excedente entre el TIE individual y el TIE promedio establecido por la Administración Tributaria, sin embargo, en ningún caso el valor de devolución puede ser mayor a la diferencia entre el anticipo pagado y el Impuesto a la Renta causado.

Una vez realizada la declaración de Impuesto a la Renta hasta marzo o abril de 2017, los contribuyentes pueden solicitar su devolución al SRI.

AGRÍCOLA ANGY ROSE ECUADOR ROSE&ANGY S.A.**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 19. VENTAS

Los ingresos por ventas de la Compañía tienen el siguiente detalle:

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| Exportaciones | 1.362.527,62 | - |
| Flor Nacional | 77.923,43 | 313.490,57 |
| Material de desecho y material vegetal | 103.101,65 | 864,23 |
| Descuentos en Ventas | (2.052,49) | - |
| Devoluciones en Ventas | <u>(19.948,04)</u> | - |
| Total Ingresos US \$ | 1.521.552,17 | 314.354,80 |

NOTA 20. NEGOCIO EN MARCHA

La Compañía Agrícola Angy Rose Ecuador Rose&Angy S.A. al 31 de diciembre del 2016, presenta pérdidas acumuladas por US\$ (272.925,76), ocasionadas básicamente por falta de niveles adecuados de producción y ventas. La Gerencia de la compañía considera que las operaciones futuras, basados en la renovación de las variedades sembradas, el incremento de la productividad de las plantas existentes y renovadas y un incremento en las ventas y los precios de venta, permitirán un nivel de ingresos adecuado, que le permita generar y obtener los flujos de efectivo suficientes que le permita absorber los costos y gastos operacionales; sin embargo considerando los riesgos inherentes a la actividad agrícola, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.

NOTA 21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de nuestro informe no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.