

## **D.R. ECUADOR ROSES S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2015 y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)

#### **Nota 1. Constitución y Operaciones**

##### **1. Identificación y Objeto de la Compañía**

###### **Antecedentes**

D.R. Ecuador Roses S.A. se constituyó en la República del Ecuador en la ciudad de Quito el 6 de marzo de 1998.

La Compañía tiene por objeto la producción, cultivo, distribución, comercialización, importación y exportación de flores y plantas en general; compraventa, instalación y manejo de invernaderos incluyendo insumos, maquinaria e implementos agrícolas; manejo de regalías y licencias para sembrar y propagar plantas

Las operaciones de D.R. Ecuador Roses S.A. en la actualidad corresponden principalmente a los Ingresos percibidos por convenios de pago de regalías celebrados con concesionarios, donde la Compañía está facultada para comercializar y explotar en Ecuador nuevas variedades de rosas, así como también automatizar su comercialización y explotación a través de contratos de licencia con terceros: su principal obtentor es De Ruiter América B.V., compañía holandesa, con quienes mantienen un acuerdo general de licencia para agentes regionales internacionales.

#### **Nota 2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros**

##### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

##### **2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

### **2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

### **2.5 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

### **Nota 3. Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

#### **3.1 Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo**

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja chica y bancos, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

#### **3.2 Cuentas por cobrar Comerciales, Otras e Incobrables**

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un

mercado activo. La mejor evidencia del valor razonable son los precios cotizados en un mercado activo. Si el mercado para un instrumento financiero no es activo, la entidad establecerá el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Para el caso de estas cuentas no existe un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su costo amortizado el cual corresponde a cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad y por los pagos recibidos.

### **3.3 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera y cuentas por cobrar, la Compañía estima adicionalmente al 100% los saldos netos que no hayan sido cobrados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Administración para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada cliente.

### **3.4 Activos por Impuestos Corrientes**

Corresponden a los rubros de impuesto al valor agregado (IVA) mantenido como crédito tributario por la compañía el cual se lo va compensado en cada período fiscal.

### **3.5 Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el método de valoración para adquisiciones de suministros, insumos, fertilizantes y agroquímicos utilizados en la obtención de material vegetal y utiliza el método de promedio ponderado, los mismos que no sobrepasan el precio de mercado.

### **3.6 Propiedad, Planta y Equipo**

Las propiedades y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

#### **Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

DEPRECIACIÓN	2015	2014
Vehículos	20%	20%
Maquinaria y Equipos	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Equipos de Oficina	10%	10%
Instalaciones	10%	10%
Invernaderos	10%	10%
Construcción Civil	10%	10%

**Deterioro:**

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable.

La Sección 27 (Deterioro del Valor de los Activos) no obliga a la entidad a realizar una estimación formal del importe recuperable si no se presentase indicio alguno de una pérdida por deterioro del valor.

La entidad evalúa, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro importante del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo o su valor de uso.

**3.7 Impuesto de Renta Corriente y Diferido**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25% para el 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

El impuesto a la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en la Sección 29.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto a la renta diferido se reconoce únicamente cuando se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que permitan realizar ese activo. Asimismo, el activo por impuesto sobre la renta diferida reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio de impuesto se realice.

### **3.8 Cuentas por Pagar Comerciales, Tributarias, Laborales, Relacionadas y Otras**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable por ser de corto plazo, por lo cual no se consideró realizar análisis de interés implícito al no existir cuentas a largo plazo.

### **3.9 Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio**

#### **a) Beneficios a Corto Plazo.**

Se registran en el rubro de provisiones del Estado de Situación Financiera y corresponde principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades.- Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- Vacaciones.- Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base del devengado.
- Décimo tercer, cuarto sueldo y beneficios de la seguridad social.- Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **b) Beneficios de largo plazo**

- Provisiones de jubilación patronal y desahucio.- La Compañía tiene un plan de beneficio definido para Jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador el empleador bonificara al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional

independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales Incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

### 3.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de regalías en el curso normal de las operaciones de la Compañía, así como de las yemas, desarrollando variedades de flores para lo cual la compañía conduce actividades de investigación, selección de códigos nuevos, con el afán de introducir variedades nuevas que requieren protección de su propiedad intelectual, así como la comercialización de sus variedades.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Los correspondientes derechos de obtentor y de marca serán comercializados bajo licencias y cobrando regalías.

### 3.11 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la Sección 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Los costos de venta consisten principalmente en mantener un área de monitoreo y selección de códigos, banco de flor y banco de yemas en la plantación de la compañía, así como el equipo de ventas y la oficina administrativa de soporte.

### Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
Caja Chica	US\$ 885.82	885.82
Banco Guayaquil	20,885.20	15,678.41
Produbanco	6,091.85	14,830.05
	<u>US\$ 27,862.87</u>	<u>31,394.28</u>

**Nota 5. Cuentas por cobrar comerciales**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Detalle		31/12/2015	31/12/2014
Clientes Nacionales	US\$	189,585.07	127,256.55
Clientes Productores		690,878.01	730,237.82
Clientes Propagadores		6,208.28	5,653.77
Clientes Varios		202.00	917.13
<b>Clientes Subtotal</b>	( i )	<u>886,873.36</u>	<u>864,065.27</u>
Provisión Cuentas	( ii )	<u>(361,893.07)</u>	<u>(256,365.22)</u>
	US\$	<u><b>524,980.29</b></u>	<u><b>607,700.05</b></u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están dadas por concepto de ventas del giro normal de la compañía. La concentración al cierre del 2015 es como sigue:

Detalle		31/12/2015	%
0 - 30 días	US\$	112,921.01	13%
31 - 60 días		56,574.22	6%
61 - 90 días		20,005.69	2%
91 - 180 días		94,559.36	11%
181 - 360 días		135,809.62	15%
Más de 360 días		466,973.46	53%
	US\$	<u><b>886,843.36</b></u>	<u><b>100%</b></u>

(ii) El movimiento de la provisión se presenta a continuación: situación cosechar neblina

Detalle		31/12/2015	31/12/2014
Saldo Inicial	US\$	(256,365.22)	(306,734.00)
Incremento		(105,527.85)	(73,776.22)
Reverso / Utilizaciones		-	124,145.00
	US\$	<u><b>(361,893.07)</b></u>	<u><b>(256,365.22)</b></u>

Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Administración para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada una de las cuentas pendientes de recuperación.

**Nota 6. Cuentas por cobrar relacionadas**

Al 31 de diciembre 2014 presenta un saldo de US\$ 10,720.60, correspondiente a una cuenta por cobrar a D.R. Colombia Roses, que se liquida en el año 2015.

**Nota 7. Activo por impuesto corriente**

Corresponde al siguiente detalle:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
Retenciones en la fuente del IVA	US\$ 30,509.50	32,164.38
Retenciones en la fuente del IR	108,938.60	37,089.50
	<b>US\$ 139,448.10</b>	<b>69,253.88</b>

**Nota 8. Inventarios**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
Agroquímicos	US\$ 2,152.93	4,813.57
Cultivo y Mantenimiento	3,114.57	3,492.97
Empaques	1,851.97	1,088.35
Fertilizantes	2,553.68	2,040.16
Fibra de Coco	4,171.30	4,232.64
Material Eléctrico	4,077.38	4,069.35
Varios	427.72	337.49
	<b>US\$ 18,349.55</b>	<b>20,074.53</b>

**Nota 9. Otras cuentas por cobrar**

Corresponde al siguiente detalle:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
Notas de Crédito por Recuperar	US\$ 5,380.50	35,919.41
Seguros Pagados por Anticipado	1,329.47	1,057.78
Varios	598.36	1,324.97
	<b>US\$ 7,308.33</b>	<b>38,302.16</b>

## Notas a los estados financieros (Continuación)

**Nota 10. Propiedad, planta y equipo neto**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

CODIGO Y DESCRIPCION	COSTO HISTORICO				AJUSTES	DETERIORO	SALDO AL 31/12/2015
	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES	DETERIORO	SALDO AL 31/12/2015			
<b>Activos fijos no depreciables</b>							
1.2.1.1.1.01 Terrenos	798,029.28						798,029.28
1.2.1.1.1.02 Deterioro Acum. Terreno	0.00		-79,802.93				-79,802.93
<b>Total Activos Fijos no Depreciables</b>	<b>798,029.28</b>						<b>718,226.35</b>
<b>Activos fijos depreciables</b>							
1.2.1.2.01.01 Costo Original Instalaciones	18,840.38						18,840.38
1.2.1.2.02.01 Costo Original Invernaderos	977,811.32						977,811.32
1.2.1.2.03.01 Costo Original Construcciones Civil	468,367.39						468,367.39
1.2.1.2.04.01 Costo Original Maquinaria y Equipo	92,432.23						92,432.23
1.2.1.2.05.01 Costo Original Vehículos	50,927.25	31,000.00					81,927.25
1.2.1.2.06.01 Costo Original Equipos de Oficina	13,197.98						13,197.98
1.2.1.2.07.01 Costo Original Equipos de Computaci	55,041.83						55,041.83
1.2.1.2.08.01 Costo Original Muebles y Enseres	30,007.56						30,007.56
<b>Total Activos Fijos Depreciables</b>	<b>1,706,625.94</b>	<b>31,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,737,625.94</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>							
CODIGO Y DESCRIPCION	DEPRECIACION ACUMULADA				AJUSTES	DETERIORO	SALDO AL 31/12/2015
	SALDO AL 31/12/2014	ADICIONES	DETERIORO	SALDO AL 31/12/2015			
1.2.1.2.02.02 Dep.Acum.Normal Invernaderos	-786,623.13	-27,897.23					-814,520.36
1.2.1.2.03.02 Dep.Acum.Normal Construcciones Civi	-318,707.57	-10,710.24					-329,417.81
1.2.1.2.03.03 Deterioro Acum.Construcciones Civiles	0.00				13,894.96		-13,894.96
1.2.1.2.04.02 Dep.Acum.Normal Maquinaria y Equipo	-77,489.32	-3,473.09					-80,962.41
1.2.1.2.05.02 Dep.Acum.Normal Vehículos	-39,303.01	-11,328.02					-50,631.03
1.2.1.2.06.02 Dep.Acum.Normal Equipos de Oficina	-11,543.32	-390.38					-11,933.70
1.2.1.2.07.02 Dep.Acum.Normal Equipos de Computac	-52,789.46	-1,046.76					-53,836.22
1.2.1.2.08.02 Dep.Acum.Normal Muebles y Enseres	-26,178.47	-1,119.60					-27,298.07
<b>Total Depreciaciones</b>	<b>-1,312,634.28</b>	<b>-55,965.32</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-13,894.96</b>	<b>-1,382,494.56</b>	
<b>Total Activos Fijos Netos</b>	<b>1,192,020.94</b>						<b>1,073,357.73</b>

**Nota 11. Activo por Impuesto Diferido**

Producto del deterioro registrado a los Terrenos y Construcción Civil, durante el año 2015 se genera el impuesto diferido que a continuación se detalla:

Detalle	Base de cálculo	% IR	Impuesto Diferido
Deterioro Terreno	US\$ 79,802.93	22%	17,556.64
Deterioro Construcción Civil	13,894.96	22%	3,056.89
	<b>US\$ 93,697.89</b>		<b>20,613.54</b>

**Nota 12. Cuentas por pagar comerciales**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
Proveedores Nacionales (i) US\$	39,796.30	48,558.36
	<b>US\$ 39,796.30</b>	<b>48,558.36</b>

(i) La concentración de los proveedores del 2015, se constituye con los siguientes vencimientos:

Detalle	31/12/2015	%
1 a 30 días	US\$ 15,878.63	40%
31 a 60 días	7,838.39	20%
61 a 90 días	6,141.51	15%
91 a 180 días	9,937.77	25%
Más de 180 días	0.00	0%
	<b>US\$ 39,796.30</b>	<b>100%</b>

**Nota 13. Cuentas por pagar relacionadas**

El detalle se presenta a Continuación:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
De Ruitter America B.V. (i) US\$	981,641.35	1,103,769.35
De Reuiter Innovations B.V. (ii)	18,543.41	1,803.97
	<b>US\$ 1,000,184.76</b>	<b>1,105,573.32</b>

- (i) Corresponde al pago de regalías por las variedades que comercializa la empresa, manteniendo un contrato suscrito desde enero del 2006, entre la empresa y De Ruitter America B.V., con una vigencia indefinida, pero puede ser finalizado por las partes mediante una notificación con seis meses calendario de anticipación.
- (ii) Corresponde a la compra de yemas, para su posterior comercialización.

**Nota 14. Pasivos por impuestos corrientes**

Corresponden a obligaciones para atender pagos de impuestos y retenciones de impuesto a la renta e IVA, un resumen de las cuentas es como sigue:

Detalle		31/12/2015	31/12/2014
Impuesto a la Renta Corriente	US\$	36,918.90	12,629.04
Retenciones en la Fuente del IR		2,927.09	1,754.22
Retenciones en la Fuente del IVA		3,228.51	1,772.90
Impuesto Salida de Divisas		50,009.24	55,278.67
	US\$	<u>93,083.74</u>	<u>71,434.83</u>

**Nota 15. Obligaciones laborales corrientes**

Corresponden a provisiones de obligaciones para atender beneficios sociales de ley a los trabajadores y obligaciones con el IESS.

Detalle		31/12/2015	31/12/2014
IESS por Pagar		5,814.88	5,259.41
Beneficios Sociales por Pagar		5,951.71	5,721.02
	US\$	<u>11,766.59</u>	<u>10,980.43</u>

**Nota 16. Otras Cuentas por Pagar**

Un detalle de la Composición de esta cuenta se presenta a continuación:

Detalle		31/12/2015	31/12/2014
Proveedores Importación		1,596.84	0.00
Ingresos por Realizar		0.00	15,795.05
Otras cuentas por Pagar (i)		40,200.49	41,948.19
	US\$	<u>41,797.33</u>	<u>57,743.24</u>

Corresponde a provisiones por varios gastos devengados al cierre de cada ejercicio económico en el que se informa, al 2015 su principal componente en un sobregiro contable de US\$ 28,293.96.

**Nota 17. Obligaciones laborales largo Plazo**

Corresponden a la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio, a continuación un detalle:

Detalle		31/12/2015	31/12/2014
Provisión Jubilación Patronal (i)	US\$	23,642.00	21,068.00
Provisión desahucio (i)		7,571.00	4,696.00
	US\$	<u>31,213.00</u>	<u>25,764.00</u>

**Provisión Jubilación Patronal**

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

(i) El movimiento de las provisiones se presenta a continuación:

Detalle	Saldo Inicial	Incrementos	Saldo Final
Provisión Jubilación Patronal	US\$ 21,068.00	2,574.00	23,642.00
Provisión desahucio	4,696.00	2,875.00	7,571.00
	<b>US\$ 25,764.00</b>	<b>5,449.00</b>	<b>31,213.00</b>

**Nota 18. Capital social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprende US\$ 1,600.00 dividido en 1.600 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Nota 19. Reservas legal**

La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un diez por ciento para este objeto.

**Nota 20. Otros resultados integrales**

Corresponde al movimiento generado de acuerdo al informe actuarial, respecto de la pérdida o ganancia por jubilación patronal y desahucio.

**Nota 21. Ingresos operacionales**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
Regalías Productores	US\$ 961,815.69	828,632.07
Regalías Propagadores	29.81	0.00
Venta de Yemas Locales	154,963.59	84,702.77
Venta de Yemas Exterior	6,039.30	34,896.60
	<b>US\$ 1,122,848.39</b>	<b>948,231.44</b>

**Nota 22. Costo de ventas**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el costo de ventas está compuesto de la siguiente manera:

Detalle		31/12/2015	31/12/2014
Costo de Yemas	US\$	89,893.27	58,024.36
Banco de Yemas		12,617.26	18,012.12
Costos Showroom		20,787.87	19,797.83
Hardening		7,711.78	7,064.54
Investigación y Desarrollo		174,129.29	197,505.91
Servicios Generales		65,600.78	72,419.51
Administración Propagación		144,906.07	51,175.69
	US\$	<u>515,646.32</u>	<u>423,999.96</u>

**Nota 23. Gastos de Venta y Administración**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los gastos de venta y administración se componen de la siguiente manera:

Detalle		31/12/2015	31/12/2014
Sueldos y Salarios Administración	US\$	42,461.07	38,959.91
Sueldos y Salarios Ventas		104,484.83	98,026.22
Amortizaciones y Depreciaciones		18,723.33	16,417.50
Gastos Generales		497,020.75	514,461.86
	US\$	<u>662,689.98</u>	<u>667,865.49</u>

**Nota 24. Impuesto a la renta corriente y Diferido**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

<b>Determinación de la Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b>		<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
Pérdida Contable	US\$	(24,960.39)	(128,219.04)
15% Participación Trabajadores		-	-
Determinación del Impuesto a la Renta:			
Pérdida Contable		(24,960.39)	(128,219.04)
(-) 15% Participación Trabajadores		-	-
(-) Ingresos Excentos		(23,758.23)	-
(-) Deducciones Adicionales		(64,950.00)	-
(+) Por deterioro del valor de propiedad, planta y equipo		93,697.89	
(+) Gastos No Deducibles		161,312.72	172,247.00
(-) Amortización pérdidas tributarias		-14,294.04	
Base Gravada de Impuesto a la Renta		<u>127,047.95</u>	<u>44,027.96</u>
Impuesto a la Renta Causado		<u>27,950.55</u>	<u>9,686.15</u>
Anticipo Impuesto a la Renta		<u>8,968.35</u>	<u>12,629.04</u>
<b>Impuesto a la renta (i)</b>	<b>US\$</b>	<b><u>27,950.55</u></b>	<b><u>12,629.04</u></b>

(i) Al 31 de diciembre de 2015, la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2015</b>
Impuesto a la Renta Causado	US\$ 27,950.55
Retenciones Recibidas	(84,478.14)
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	8,968.35
Anticipos de Impuesto a la Renta (pagado)	(8,968.35)
<b>Impuesto a favor</b>	<b><u>(56,527.59)</u></b>

## **Nota 25. Administración de Riesgos**

### **Riesgo Financiero**

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

La estructura de gestión del riesgo financiero comprende la identificación, determinación, análisis, cuantificación, medición y control de estos eventos. Es responsabilidad de la Administración, y en particular de la Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera la evaluación y gestión constante del riesgo financiero.

### **Riesgo del Mercado**

El Riesgo de Mercado está asociado a las incertidumbres asociadas a las variables de tipo de cambio, tasa de interés y riesgo de mercado que afectan los activos y pasivos de la Compañía.

### Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como consecuencia de la volatilidad de las divisas en que opera la compañía. D.R. ECUADOR ROSES S.A. maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos en el país están denominadas en dólares.

### Gestión de riesgo de mercado y de la industria

El riesgo de mercado ocurre cuando una compañía está sujeta a condiciones de venta adversas debido a la competencia en el mercado, condiciones adversas de demanda y de mercado o la incapacidad de desarrollar mercados o colocar productos o servicios para los clientes.

El riesgo de mercado es medio debido a que existe la posibilidad de que no haya suficiente abastecimiento de los productos que comercializa la compañía, esta variable son monitoreadas constantemente por la administración de D.R. ECUADOR ROSES S.A. para avizorar los posibles impactos de la economía en la empresa y establecer las estrategia necesarias para que estos impactos seas mínimos o nulos.

### Riesgo de Liquidez

La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos por el curso normal de sus operaciones habituales.

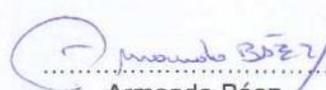
Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación;

Descripción	2015	2014
Capital de Trabajo	-470,989.58	-527,390.31
Indice de Liquidez	0.60	0.60
Pasivos Totales/ Patrimonio	2.07	2.09

### Nota 26. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

  
Ansharius Peters  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Armando Báez  
CONTADOR GENERAL