



**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**

**Estados Financieros**

Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**NARAJO ROSES ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 y 2014**  
**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 DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de la Compañía

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.

Quito, 18 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de NARANJO ROSES ECUADOR S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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. Los saldos del año 2014 se incluyen para fines comparativos.

### *Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros*

2. La Administración de NARANJO ROSES ECUADOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estos estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o a error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NARANJO ROSES ECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2015 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Registro SC-RNAE - 817**

Ing. Jorge H. Velasco Borja

**Auditor Externo**

**Resolución No. SC.ICI.DAI.Q.11.288.027**



**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Activo Corriente</b>			
Disponible	3	29.330	15.467
Cuentas por Cobrar Clientes	4	547.171	380.220
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(2.323)	(2.323)
Impuestos Anticipados	5	105.123	145.924
Otras Cuentas por Cobrar		1.247.384	51.110
Inventarios	6	109.456	124.683
Gastos Pagados por Anticipado		15.654	8.521
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>2.051.794</b>	<b>723.602</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedad Planta y Equipo Neto	7	2.010.304	2.075.780
Activos Intangibles		2.881	8.248
Activos Biológicos	8	1.439.981	1.283.941
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>3.453.166</b>	<b>3.367.969</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>5.504.960</b>	<b>4.091.571</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Obligaciones Financieras	9	243.206	470.997
Cuentas por pagar Proveedores	10	738.725	429.640
Impuestos Por Pagar	11	78.383	52.832
Otras Cuentas por Pagar		126.221	198.584
Beneficios Sociales por Pagar	12	164.431	148.764
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>1.350.965</b>	<b>1.300.816</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Obligaciones Financieras L/P	13	1.798.214	603.274
Jubilación Patronal y Desahucio		307.661	249.019
Otros Pasivos no Corrientes		40.846	563
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>		<b>2.146.721</b>	<b>852.856</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3.497.686</b>	<b>2.153.672</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	14	1.010.000	1.010.000
Reserva Legal	15	16.839	12.518
Resultados Acumulados		864.154	872.174
Resultado del Ejercicio		116.281	43.207
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.007.273</b>	<b>1.937.899</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>5.504.960</b>	<b>4.091.571</b>

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

**Sra. Mary Luz Naranjo B.**  
**Gerente General**

**Ing. Consuelo Caicedo**  
**Contadora General**



**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**

**Estado de Resultados Integrales**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Ingresos Operacionales</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Ventas	5.187.406	4.899.270
Otros Ingresos	135.628	71.071
<b>Total Ingresos</b>	<b>5.323.034</b>	<b>4.970.341</b>
<b>Costo de Ventas</b>	<b>(3.877.404)</b>	<b>(3.645.211)</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos de Administración y Ventas	(1.172.334)	(1.108.068)
Gastos Financieros	(113.823)	(104.503)
Otros Gastos	(4.245)	(16.028)
<b>Total Gastos</b>	<b>(1.290.401)</b>	<b>(1.228.599)</b>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>155.229</b>	<b>96.531</b>
15% Participación Trabajadores	23.284	14.480
22% Impuesto a la Renta	15.664	38.844
<b>Ganancia Neta del Ejercicio</b>	<b>116.281</b>	<b>43.207</b>

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

**Sra. Mary Luz Naranjo B.**  
Gerente General

**Ing. Consuelo Caicedo**  
Contadora General



**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2015	2014
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Recibido de Clientes y Otros	5.055.753	4.922.269
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(5.502.499)	(4.335.654)
Gastos Financieros	(113.823)	(120.532)
Participación Trabajadores	(14.480)	(13.772)
Impuesto a la Renta	(38.844)	(40.846)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	(613.893)	411.467
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) de Propiedad, planta y equipo y Activos Biológicos	(333.333)	(220.121)
(Aumento) Activos Intangibles		(3.929)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(333.333)	(224.050)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Pago de obligaciones bancarias y financieras	(227.791)	(310.851)
Pago de Dividendos	(6.061)	
Préstamos Largo Plazo	1.194.941	137.406
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	961.089	(173.446)
<b>Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>13.863</b>	<b>13.971</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	15.467	1.496
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<b>29.330</b>	<b>15.467</b>
<b>Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo</b>		
<b>Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación</b>		
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Resultado antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta:</b>	<b>155.229</b>	<b>96.531</b>
Ajustes por:		
Depreciaciones, Amortizaciones y Provisión Incobrables	248.136	296.235
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	(53.324)	(54.618)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	59.244	
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(166.951)	(196.293)
Disminución (Aumento) en Inventarios	15.227	(7.935)
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar y Gastos Anticipados	(1.162.604)	(33.704)
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	502	109.210
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	290.648	202.041
<b>Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas</b>	<b>(613.893)</b>	<b>411.467</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

Sra. Mary Luz Naranjo B.  
Gerente General

Ing. Consuelo Caicedo  
Contadora General

**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(en dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL PATRIMONIO	
			GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO			
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	1.010.000	16.839	239.028	-	506.143	118.541	116.280	1.249.810	2.007.273
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	1.010.000	12.518	206.202	-	506.143	77.695	43.207	1.249.810	1.937.899
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>									
Transferencia de Resultados u otras cuentas patrimoniales		4.321	32.826	-	40.846	-	73.073		69.374
Pago de Dividendos		4.321	32.826	-	-	-	37.147		-
Ajuste de Pasivo por Impuesto u la Renta Diferido							6.061		6.061
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						40.846	116.281		40.846

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

Sra. Mary Luz Naranjo B.  
Gerente General

Ing. Consuelo Caicedo  
Contadora General

### **2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia**

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.

## **NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.** "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito D.M. – Ecuador, mediante escritura pública del 19 de diciembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero del 2001.

Mediante escritura pública del 22 de julio de 2009 se realiza el aumento de capital y el cambio de domicilio de la Compañía al cantón Latacunga, dichas modificaciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.09-004145 de 2 de octubre del 2009 y el 16 de diciembre de 2009 se inscribe en el Registro de la Propiedad del cantón Latacunga.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción, cultivo, comercialización, importación, exportación, distribución y representación sea a nivel nacional e internacional de toda clase de flores, semillas, plantas y demás productos agropecuarios en general.

## **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

### **2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

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 (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **2.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, el Estado del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de 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.

**NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2015 y 2014

---

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. 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.

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 Registro de Activos Biológicos**

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,

## **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre del 2015 y 2014

---

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.

### **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. DISPONIBLE**

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General	380	380
Bancos (3.1)	<u>28.950</u>	<u>15.087</u>
<b>Total US \$</b>	<b>29.330</b>	<b>15.467</b>

(3.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Produbanco Cta. 02201001302	13.103	1.887
Banco Internacional Cta. 500061240	554	554
Banco Pichincha Miami Cta. Cte 23118620	14.513	9.955
Banco Pichincha Cta. Cte. 210038338	<u>780</u>	<u>2.691</u>
<b>Total Bancos US \$</b>	<b>28.950</b>	<b>15.087</b>

#### **NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes Flor Nacional	153.219	60.801
Cientes Flor de Exportación	393.244	319.419
Otros Clientes	<u>708</u>	<u>-</u>
<b>Total US \$</b>	<b>547.171</b>	<b>380.220</b>

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.

#### **NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA Pagado	102.506	106.232
Crédito Tributario I. Renta	<u>2.617</u>	<u>39.692</u>
<b>Total US \$</b>	<b>105.123</b>	<b>145.924</b>

**NOTA 6. INVENTARIOS**

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Fertilizantes	6.903	23.383
Fungicidas	8.141	11.388
Acaricidas	2.790	3.692
Insecticidas	5.345	6.778
Material de Postcosecha	45.795	31.544
Otros	40.482	47.899
<b>Total US \$</b>	<b>109.456</b>	<b>124.683</b>

**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

	<b>2015</b>	<b>Aumento</b>	<b>Disminución</b>	<b>2014</b>
<b>Activos no Depreciables</b>				
Terreno	914.850			914.850
Construcciones en Curso	1.184	70.451	147.570	78.303
<b>Subtotal US \$</b>	<b>916.034</b>	<b>70.451</b>	<b>147.570</b>	<b>993.153</b>
<b>Activos Fijos Depreciables</b>				
Edificios, instalaciones e Invernaderos	2.586.930	114.125		2.472.805
Vehículos	77.963	-		77.963
Equipos de Computación	56.220	8.010		48.210
Equipos de Comunicación	9.242	-		9.242
Equipos de Oficina	10.962	-		10.962
Muebles y Enseres	21.880	300		21.580
Maquinaria y Equipo	346.557	69.323		277.234
<b>Subtotal US \$</b>	<b>3.109.754</b>	<b>191.758</b>	<b>-</b>	<b>2.917.996</b>
(-) Depreciación Acumulada	(2.015.485)	(180.115)		(1.835.370)
<b>Subtotal US \$</b>	<b>(2.015.485)</b>	<b>(180.115)</b>	<b>-</b>	<b>(1.835.370)</b>
<b>Total US \$</b>	<b>2.010.304</b>	<b>82.094</b>	<b>147.570</b>	<b>2.075.780</b>

### **NOTA 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Plantas de Rosas en crecimiento	380.331	216.578
Regalías de Plantas	575.831	423.300
Plantas de Rosas en producción	3.021.366	3.118.956
(-) Depreciación Ac. Plantas de Rosas en producción	<u>(2.537.547)</u>	<u>(2.474.893)</u>
<b>Total US \$</b>	<b>1.439.981</b>	<b>1.283.941</b>

### **NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones Banco del Pichincha		67.790
Sobregiro Banco del Pichincha	88.920	244.951
Obligaciones Produbanco	-	88.970
Corporación Financiera Nacional CFN	<u>154.286</u>	<u>69.286</u>
<b>Total US \$</b>	<b>243.206</b>	<b>470.997</b>

### **NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2015 es de US \$ 738.725 y al 31 de diciembre de 2014 US \$ 429.640.

### **NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR**

Las obligaciones tributarias que tiene la Compañía son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente	6.880	4.208
Retenciones de IVA	50.690	4.726
IVA en Ventas	5.150	5.054
Impuesto a la Renta Compañía	<u>15.664</u>	<u>38.844</u>
<b>Total US \$</b>	<b>78.383</b>	<b>52.832</b>

**NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>Pagos</u>	<u>Provisión</u>	<u>2014</u>
Décimo Tercer Sueldo	7.472	125.539	122.845	10.166
Décimo Cuarto Sueldo	37.487	94.844	96.367	35.965
Vacaciones	57.952	41.958	62.817	37.094
Fondo de Reserva	1.982	43.803	23.293	22.492
Sueldos por Pagar	9.979	1.208.556	1.201.693	16.841
Participación Trabajadores	23.284	14.481	23.284	14.481
Salario Digno	67	2.312	67	2.312
Otras Cuentas por pagar	26.207	-	16.793	9.414
<b>Total US \$</b>	<b>164.431</b>	<b>1.531.493</b>	<b>1.547.159</b>	<b>148.764</b>

**NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO**

Un detalle de las obligaciones que posee la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha		163.759
Corporación Financiera Nacional	248.214	155.000
Préstamos del Exterior	1.550.000	284.515
<b>Total US \$</b>	<b>1.798.214</b>	<b>603.274</b>

**NOTA 14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 1,010,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US \$ 1 de los Estados Unidos de América cada una, respectivamente.

**NOTA 15. 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.

**NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA**

A partir del 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 no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.

**NOTA 17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015 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.