

NARANJO ROSES ECUADOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL AÑO 2015

NOTA 1. Identificación de la compañía

Naranjo Roses Ecuador S. A., Se constituyó mediante escritura pública del 19 de diciembre del 2000 y se inscribió en el Registro Mercantil el 26 de enero del 2001.

El 22 de julio de 2009, mediante escritura pública se realiza el aumento de capital y el cambio de domicilio de la Compañía al cantón Latacunga, que se aprobaron por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.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.

NOTA 2. Objeto Social.- La compañía tiene como objeto social la producción, cultivo, comercialización, importación, exportación, distribución y representación a nivel nacional e internacional de toda clase de flores, semillas, plantas y demás productos agropecuarios en general.

NOTA 3. Principales Políticas Contables.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF bajo las siguientes políticas contables, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2015, las mismas que se han aplicado de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

- a) **Bases fundamentales de la presentación de los estados financieros.-** Los estados financieros de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**, comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015, el Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha.

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

- b) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** El efectivo y equivalentes de efectivo incluye valores de corto plazo, de alta liquidez con riesgos no tan significativos de cambios de valor, fácilmente convertibles en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión y que se encuentran conformados por Cajas chicas y Bancos
- c) **Documentos y 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.

d) Inventarios.- Corresponden a las existencias de insumos y materia prima, materiales de empaque, herramientas y otros para ser consumidos en el proceso, 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.

e) Propiedad, planta y equipo.- Estas partidas son valorizadas inicialmente al costo. El costo de propiedad, planta 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.

f) Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, de propiedad, planta y equipo se registra 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. Los rubros de terrenos, edificaciones, invernaderos y plantas se registran a su valor razonable conforme al avalúo efectuado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

g) 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 periodo actual y comparativo son las siguientes:

ACTIVO	VIDA UTIL
Edificio	20 años
Equipo de computación	3 años
Instalaciones	10 años
Invernaderos	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años

h) Activos intangibles

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.

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.

- i) **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.



- j) **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.

- k) **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.

- l) **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.

- m) **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.



- n) **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.
- o) **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.

- p) **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 4. ACTIVO DISPONIBLE.- El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

<u>Cuenta</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja General	380	380
Bancos	28.950	15.087
Total US \$	29.330	15.467

Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

<u>Cuenta</u>	<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 del Pichincha Cta. Cte. 210038338	780	
Depósitos en Tránsito		2.691
Total Bancos US \$	28.950	15.087



NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.- El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

<u>Cuenta</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes Flor Nacional	153.219	60.801
Cientes Flor de Exportación	393.243	319.419
Otros clientes	708	
Total US \$	547.171	380.220

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.

<u>Cuenta</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para cuentas incobrable	2.323	2.323

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.- Conformada por:

<u>Cuenta</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Administración tributaria	8.283	-
Cientes Flor de Exportación	351.200	-
Otros clientes	321	-
Total US \$	359.804	-

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.-

<u>Cuenta</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar Angy Rose	875.305	-

NOTA 8. SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

<u>Cuenta</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros pagados por anticipado	15.654	8.521

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS.- Rubro conformado por los siguientes conceptos:

<u>Cuenta</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
---------------	-------------	-------------



Crédito Tributario de Iva	102.506	106.232
Crédito Tributario I. Renta	2.617	39.692
Total US \$	105.123	145.924

NOTA 10. INVENTARIOS.- Conformado por las siguientes cuentas:

Cuenta	2015	2014
Fertilizantes	6.902	23.383
Fungicidas	8.141	11.388
Acaricidas	2.790	3.692
Insecticidas	5.345	6.778
Material de Poscosecha	45.795	31.544
Otros	40.483	47.899
Total US \$	109.455	124.683

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Compuesto de la siguiente forma:

Cuenta	2015	2014
Activos no Depreciables		
Terreno	914.850	914.850
Construcciones en curso	1.184	78.303
Activos Fijos Depreciables		
Edificios, instalaciones e Invernaderos	2.586.930	2.472.805
Vehículos	77.963	77.963
Equipos de Computación	56.220	48.210
Equipos de Comunicación	9.242	9.242
Equipos de Oficina	10.962	10.962
Muebles y Enseres	21.880	21.580
Maquinaria y Equipo	346.558	277.234
Subtotal US \$	4.025.789	2.917.997
(-) Depreciación Acumulada	(2.015.485)	(1.835.370)
Total US \$	2.010.304	2.075.780

NOTA 12. ACTIVOS BIOLÓGICOS.- Conformado por las siguientes cuentas:

Cuenta	2015	2014
---------------	-------------	-------------



Activo Biológico	3.977.527	3.758.834
(-) Depreciación Ac. Plantas de Rosas en producción	(2.537.546)	(2.474.893)
Total US \$	1.439.981	1.283.941

NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES. Compuesta por:

Cuenta	2015	2014
Proveedores locales	732.736	429.640
Otras cuentas por pagar	5.989	-
Total US \$	738.725	429.640

NOTA 14. 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:

Cuenta	2015	2014
Obligaciones Banco del Pichincha	-	67.790
Sobregiro Banco del Pichincha	88.921	244.951
Obligaciones Produbanco	-	88.970
Corporación Financiera Nacional CFN	154.286	69.286
Total US \$	243.207	470.997

NOTA 15. IMPUESTOS POR PAGAR.- Conformada por lo siguiente:

Cuenta	2015	2014
Retenciones en la fuente	6.381	4.208
Retenciones de IVA	50.690	4.726
IVA en ventas	5.150	5.054
Impuesto a la Renta	15.664	38.844
Otras por pagar SRI	499	-
Total US \$	78.384	52.832

NOTA 16. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.- Los saldos de este rubro son los siguientes:

Cuenta	2015	2014
---------------	-------------	-------------



Décimo Tercer Sueldo	7.472	10.166
Décimo Cuarto Sueldo	37.488	35.965
Vacaciones	57.952	37.094
Sueldos por Pagar	9.978	16.841
Participación Trabajadores	23.284	14.481
Salario Digno	67	2.312
Descuentos de nómina	24.828	18.173
Otras cuentas por pagar	26.207	9.414
Total US \$	187.276	144.446

NOTA 17. OBLIGACIONES CON EL IEISS.- Compuesta por:

Cuenta	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes al IEISS	27.248	25.667
Préstamos IEISS	5.978	4.821
Fondos de reserva	1.982	22.492
Total US \$	35.208	52.980

NOTA 18. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.- Las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

Cuenta	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha	-	163.759
Corporación Financiera Nacional	248.214	218.214
Banco LAAD	1.550.000	-
Total US \$	1.798.214	381.973

NOTA 19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO.-

Al 31 de diciembre del 2014: \$ 249.019

Al 31 de diciembre del 2015: \$ 307.661

NOTA 20. 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 21. 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

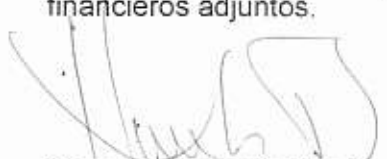


Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 22. 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 23. 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.



Mary Luz Naranjo Barajas
GERENTE GENERAL



Zoila Consuelo Caicedo Padilla
CONTADORA

