



NARANJO ROSES ECUADOR S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL AÑO 2016 *Seduction*

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 períodos 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 2016, 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 período 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

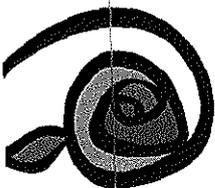
Registro de Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio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

CAJA CHICA NARANJO	300.00
CAJA CHICA SIR ARTHUR	80.00
BANCO DEL PICHINCHA MIAMI CTA CTE 23118620	47,390.75
BANCO DEL PICHINCHA CTA CTE 210038338	150.60
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	47,921.35

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

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.

CLIENTES FLOR EXPORTACION	465,650.69
CLIENTES FLOR NACIONAL	20,265.96
DOCUM. Y CTAS. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	485,916.65

Con una provisión para cuentas incobrables de \$ 4858.5



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

ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1573.08
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	200
EMPLEADOS	826.64
BERCOMEX	225.35
OTRAS CUENTAS COBRAR POR NO RELACIONADAS	2825.07

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.- Corresponde a valores adeudados por la empresa Agrícola Angy Rose Ecuador Rose&Angy S. A. el cual asciende a \$ 1178998.55

NOTA 8. INVENTARIOS.- Conformado por las siguientes cuentas:

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Compuesto de la siguiente forma:

INVENTARIO ACARICIDAS	3,006.26
INVENTARIO FERTILIZANTES	11,624.06
INVENTARIO FUNGICIDAS	13,696.19
INVENTARIO INSECTICIDAS	7,556.08
INVENTARIO ACIDULADORES	337.77
INVENTARIO ADHERENTES	2,058.51
INVENTARIO BACTERICIDAS	2,159.93
INVENTARIO ESTIMULANTES	1,901.92
INVENTARIO MATERIAL DE EMPAQUE	4,835.47
INVENTARIO MATERIAL POSTCOSECHA	16,337.81
INVENTARIO REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	2,920.50
INVENTARIO MATERIAL ELECTRICO	141.32
INVENTARIO MATERIAL DE INVERNADEROS	14.94
INVENTARIO MATERIAL DE RIEGO	3,091.21
INVENTARIO DE PLASTICOS	14,564.12
INVENTARIO MATERIAL DE CULTIVO	1,896.17
INVENTARIO SUMINISTROS DE OFICINA	191.95
INVENTARIO SEGURIDAD INDUSTRIAL	3,937.47
INVENTARIO MATERIAL DE LABORATORIO	238.12
INVENTARIO OTROS MATERIALES	7,671.87
INVENTARIO COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	358.48
INVENTARIOS	98,540.13

NOTA 10. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y CONTRATISTAS.- Por un valor de \$ 14977.57

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Compuesto por las siguientes cuentas:

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	5,673.21
RETENCIONES EN LA FUENTE, IVA	4,464.81
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10,138.02

NOTA 12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Compuesta por las siguientes cuentas:





EDIFICIOS	582,135.37
INSTALACIONES, INVERNADEROS	1,738,194.14
MUEBLES Y ENSERES	25,661.30
MAQUINARIA Y EQUIPO	379,340.31
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y ELECTRONICOS	77,771.28
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	77,963.25
EQUIPO DE OFICINA	10,961.78
EQUIPOS DE COMUNICACION	9,571.70
TERRENOS	494,500.00
TERRENO ACUMULADO POR REE O REV	420,350.00
INVERNADEROS ACUMULADOS POR REE O REV	228,397.98
INSTALACIONES ACUMULADAS POR REE O REV	40,369.70
IMPORTACIONES EN TRANSITO	65,465.04
CONSTRUCCIONES VARIAS	11,134.12
DEPREC. EDIFICIOS	-315,624.64
DEPREC. INSTALACIONES, INVERNADEROS	-1,523,273.69
DEPREC. MUEBLES Y ENSERES	-18,393.05
DEPREC. MAQUINARIA Y EQUIPO	-169,180.46
DEPREC. EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y ELECTRONICOS	-54,661.19
DEPREC. VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE	-67,514.88
DEPREC. EQUIPO DE OFICINA	-10,388.29
DEPREC. EQUIPOS DE COMUNICACION	-8,412.74
DEPREC. AJUSTE ACUMULADO POR REE O REVA INSTACIONES, INVERNADEROS	-26,876.17
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,967,490.86

NOTA 13. ACTIVOS BIOLÓGICOS.- Conformado por las siguientes cuentas:

PLANTAS EN CRECIMIENTO	42,373.80
PLANTAS DE ROSAS EN PRODUCCION	4,038,400.99
DEPRECIACION ACUMULADA DE PLANTAS DE ROSAS	-2,598,010.41
ACTIVOS BIOLÓGICOS	1,482,764.38

NOTA 14. LICENCIAS Y SOFTWARE.- Con sus siguientes cuentas:

LICENCIAS Y SOFTWARE	16,104.29
AMORTIZ. LICENCIAS Y SOFTWARE	-15,777.35
ACTIVO INTANGIBLE	326.94

NOTA 15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES. Compuesta por:

PROVEEDORES LOCALES	246,906.27
TARJETAS DE CREDITO	2,666.66
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4,360.19
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	253,933.12

NOTA 16. OBLIGACIONES FINANCIERAS.- Las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2016 son las siguientes:

BANCO DEL PICHINCHA, SOBREGIRO	435,605.44
PRODUBANCO, SOBREGIRO	82.41
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL, PTMO 1	154,285.72
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	589,973.57



Obligaciones financieras con bancos del exterior:

BANCOS DEL EXTERIOR	80,000.00
---------------------	------------------

NOTA 17. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.- Los saldos de este rubro son los siguientes:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR SRI	11,026.25
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	1,083.33
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	12,109.58

NOTA 18. OBLIGACIONES CON EL IESS.- Compuesta por:

APORTES IESS	27,768.65
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS, HIPOTECARIOS	5,997.33
FONDOS DE RESERVA	2,097.17
OBLIGACIONES CON EL IESS	35,863.15

NOTA 19. POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- Con las siguientes cuentas:

DECIMO TERCER SUELDO	9,805.02
DECIMO CUARTO SUELDO	38,504.92
VACACIONES	21,739.65
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A EMPLEADOS	13,531.07
PARTICIPACION 15% UTILIDADES DEL EJERCICIO	14,591.07
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	98,171.73

NOTA 20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-

FARMACIA	34.43
PTMO FONDO TRABAJADORES	5,812.91
LIQUIDACIONES POR PAGAR	4,022.00
FONDO NAVIDAD	352.00
CARLOS GOMEZ POR PAGAR	14,348.06
NARANJO IMPORT Y EXPORT POR PAGAR	7,229.80
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,300.00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	33,099.20

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.- Con las siguientes cuentas

MARY LUZ NARANJO	2,666.66
CUENTAS POR PAGAR ANGY ROSE	102,000.00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	104,666.66

NOTA 22. ANTICIPOS DE CLIENTES.- Lo cual suma \$ 65220.41





NOTA 23. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO LOCALES.- La empresa mantiene un saldo al 31 de diciembre del 2016 por pagar a la Corporación Financiera Nacional por un valor de \$ 93928.54

NOTA 24. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO DEL EXTERIRO.- La empresa mantiene un saldo al 31 de diciembre del 2016 por pagar al Banco Laad por un valor de \$ 1470000.00

NOTA 25. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.-

JUBILACION PATRONAL	294,030.02
BONIFICACION POR DESAHUCIO	73,228.18
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	367,258.20

NOTA 26. PASIVO DIFERIDO.- Con un saldo de \$ 40845.65

NOTA 20. CAPITAL SOCIAL.- Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por **1010000.00** 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, el saldo al 31 de diciembre del 2016 de \$ 28466.98

NOTA 23. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES.-

UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	341,544.63
PERDIDAS ACUMULADAS	-506,143.48

NOTA 24. RESULTADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION DE NIIFS.- Por un valor de: \$ 118540.65

NOTA 25. RESULTADO DEL EJERCICIO.- Luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta el resultado del ejercicio es \$ 34833.73

NOTA 26. 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.


Mary Luz Naranjo Barajas
GERENTE GENERAL


Zoila Consuelo Caicedo Padilla
CONTADORA