NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

- **INFORMACION GENERAL**

Nombre de la compañía:	INROSES S.A.
Expediente:	114480
Nombre del representante legal:	GIOVANNA IVONNE VALDOSPINOS MURO
Domicilio legal:	Ecuador – Pichincha - Cayambe
Dirección:	Calle Secundaria S/N, Sector Cruz Loma
Lugar donde opera la compañía:	Cayambe
CODIGO CIIU4:	A1190-03
Actividad principal:	Cultivo de flores, incluida la producción de flores cortadas
Actividades secundarias:	Exportación y venta al por mayor de toda clase de flores, Importación de productos químicos y construcción de instalaciones Agrícolas
Correo Electrónico:	contabilidad@inroses.com
Teléfono:	02 3318-326 / 02 3480-026

1. ANTECEDENTES

La compañía INROSES S.A., fue constituida el Ecuador, en la Ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas el 03/12/2003 bajo el nombre de ACMUR S.A; cuya denominación Social y domicilio fueron cambiados el 10/08/2004 a INROSES S.A, con domicilio en el Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha.

2. BASES DE PREPARACION:

Los estados financieros de INROSES S.A., al 31 de diciembre del 2012, han sido elaborados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y aceptados por la Institución de Control de nuestro país.

Conforme a la Resolución No.08.G.DSC.010 de la superintendencia de Compañías, de fecha 20 de noviembre del 2008, publicada en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008, mediante la cual establece el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, para las compañías sujetos a su control, INROSES S.A., aplicará las mismas a partir del 1 de enero del 2012.

A partir del 1 de enero del 2012, la Compañía adoptó las NIIFs emitidas por el IASB vigentes al 31 de diciembre del 2012, como base normativa para la preparación y presentación de los estados financieros.

Los Estados Financieros que se presentan, comprenden los siguientes períodos:

- Balances generales al 31 de diciembre 2011-2012
- Estados de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2011-2012

- Estado de Cambios en el patrimonio al 31 de diciembre del 2011-2012
- Estados de Flujo de efectivo anuales de los períodos 2011 y 2012

3. BASES DE MEDICION

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la valoración a valor neto de realización de Existencias producto biológico y de la valoración a Valor razonable de los productos y materiales mantenidos en la empresa para ser utilizados en el proceso productivo.

Los Inventarios de productos en proceso (crecimiento biológico) se valoró a costos asumido donde se encuentra inmersos los costos de productos químicos, fertilizantes, materiales y mano de obra directa e indirecta ocupada en el proceso.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos informados, en el presente período no han existido cambios en las estimaciones contables que afecten el ejercicio actual.

En la actualidad, no se presenta ninguna incertidumbre importante que pueda aportar dudas significativas sobre el futuro de la funcionalidad de la empresa.

4. MONEDA FUNCIONAL Y PRESENTACION

Los Estados financieros son presentados en dólares Americanos, que es la monedad funcional de INROSES S.A.

5. MONEDA FUNCIONAL Y PRESENTACION

La empresa no realizó operaciones comerciales con diferente moneda a la que se presentan los balances, por lo que no se originaron transacciones en moneda extranjera.

6. COMPARACION DE LA INFORMACION

La empresa está presentando la información comparativa con balances del año 2011, transformados a NIIFS, por lo que se permite en consecuencia la comparación de las cuentas de ambos ejercicios.

7. ELEMENTOS RECOGIDOS EN VARIAS PARTIDAS

La sociedad no posee al cierre del ejercicio elementos patrimoniales que se hallen recogidos en otras partidas en el balance.

8. CAMBIOS EN CRITERIOS CONTABLES

La empresa no ha realizado ajustes por cambio de criterios durante el ejercicio.

9. USOS DE ESTIMACIONES Y JUICIOS

Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente. Dichas revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada en la cuenta Resultados.

En particular, la información sobre supuestos, incertidumbres de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables, que el efecto más significativo en los montos reconocidos en los estados financieros se describen:

- Las vidas útiles y valores residuales de la propiedad planta y Equipo y de Activos Intangibles.
- Supuestos utilizados en la determinación de la vida útil de los Activos Biológicos, e intangibles directamente relacionados con Activos Biológicos

10. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

La empresa no ha realizado provisiones por contingencias previsibles, puesto que no las tienen en el presente período.

11. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

La empresa no posee al cierre del ejercicio, subvenciones, donaciones o legados.

12. NEGOCIOS CONJUNTOS

La empresa no ha participado en otro negocio.

13. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

La empresa no posee negociaciones de arrendamiento financiero, ni ninguna otra operación de naturaleza similar sobre activos no corrientes.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A) Efectivo y Equivalentes en efectivo

Efectivos y Equivalentes de efectivo, incluye los valores mantenidos en efectivos para gastos menores, saldos bancarios e inversiones altamente líquidas a corto plazo de hasta seis meses.

B) Activos financieros

Documentos mantenidos hasta su vencimiento, corresponden a saldo de aportaciones a la CORPEI, mismos que serán recuperados en cualquier momento al valor nominal menos la tasa de descuento.

Estas partidas se registran a costo histórico, que difieren significativamente de su valor de realización, cualquier diferencia en la realización del mismo será reconocida al resultado del ejercicio en que se ejecute dicho documento.

C) Cuentas por cobrar a clientes

Las cuentas por cobrar a clientes nacionales y del exterior, se reconocen inicialmente a valor razonable.

La estimación de cuentas por cobro dudosa o deterioro presenta la estimación de las pérdidas que pudieran surgir debido al incumplimiento de los clientes, dichas estimaciones están basadas en las fechas de vencimiento de saldos de clientes, en las circunstancias específicas del crédito y en la experiencia de la empresa y el la norma tributaria vigente.

D) Inventarios

Dentro de este rubro mantenemos lo siguiente:

INVENTARIOS DE PRODUCTOS PARA LA PRODUCCION Y EMPAQUE

- Inventarios de Insumos químicos y fertilizantes
- Inventarios de materiales de poscosecha y empaque
- Inventarios de Plásticos y Zaran
- Inventarios de materiales
- Inventarios de herramientas en áreas,
- Inventario de Productos biológicos

Los Inventarios se evalúan al costo. El costo es determinado usando el método de costos promedios. Conforme a la experiencia de la empresa, el deterioro de los materiales se los revisará periódicamente y se asumirá dicho efecto al gasto del período en el cual se establezca el deterioro.

INVENTARIOS DE PRODUCTOS BIOLÓGICOS

Que lo constituye el saldo de producto final para la venta (rosas), al final del período de cierre de estados financieros. Este inventarios se valuará a valor neto de realización, conforme lo establece la NIC

2, de Inventarios, que es precio promedio estimado para la venta dentro del curso normal de operaciones, disminuyendo los gastos variables de venta aplicables.

INVENTARIOS DE PRODUCTOS BIOLOGICOS EN CRECIMIENTO

La empresa valorará los productos biológicos en crecimiento, con el fin de determinar la utilidad generada en el ejercicio por el cambio en los atributos físicos del Activo Biológico, tendientes a la recolección de producto biológico en un ejercicio económico posterior.

Al no existir un mercado activo para este tipo de Activo, y no existir un valor razonable comparativo del mismo la empresa valorará al costos inmersos en la producción del activos con un porcentaje de crecimiento que está dado por el ciclo de crecimiento del producto biológico, que en este caso esta establecido en un promedio de 100 días/tallo.

E) Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad planta y equipo se valúa a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y las perdidas por deterioro que serán reconocidas mediante acta del técnico de la empresa, bodeguero y Gerente administrativo y Gerente General.

El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del mismo.

Las reparaciones y el mantenimiento son reconocidas en el resultado durante el año en que incurren. No obstante la mejoras mayores se capitalizaran y son incluidas en una cuenta independientes cuando es probable que los beneficios económicas fluyan a la compañía y el monto invertido supere los usd. 500,00

Las mejoras mayores serán depreciadas durante la vida útil remanente del activo relacionado.

Los costos de préstamos asociados al financiamiento invertidos en activos calificables, cuya adquisición o construcción requiera un período sustancial, se capitalizaran formando parte del costo de adquisición o construcción de dichos activos calificados, hasta el momento en que el activo esté apto para el uso al cual esté destinado.

La depreciación se calcula sobre el costo del activo menos el valor residual, considerando por separado los componentes. La depreciación se reconoce en resultados con base en el método de línea recta y aplicando las tasas anuales que reflejan la vida útil estimada de los activos.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	20 - 50 AÑOS
VEHICULOS	10 AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	15 AÑOS
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10 - 15 AÑOS
HERRAMIENTAS DE USO DISCONTINUO	5 - 15 AÑOS
ESTRUCTURAS DE INVERNADEROS	20 AÑOS
EQUIPOS MEDICOS	10 AÑOS
EQUIPOS DE SEGURIDAD	10 AÑOS
EQUIPOS DE RIEGO	20 AÑOS
EQUIPOS DE OFICINA	10 AÑOS
EQUIPOS DE COMPUTACION	5 - 10 AÑOS
EQUIPOS DE COCINA Y COMEDOR	10 AÑOS

Las vidas útiles y los valores residuales de los activos son revisados cada ejercicio, y se ajustan de ser necesario.

Los activos de propiedades, planta y equipo son sujetos a pruebas deterioro. Una pérdida por deterioro se reconoce por el monto por el cual el valor en libros del activo excede del valor de su recuperación. El valor de recuperación es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de disposición y su valor en uso.

Las utilidades y pérdidas por la venta de activos, resultan de la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros. Esto se incluye dentro del resultado de la operación.

F) Activo biológico

La Compañía reconoce como activo biológico las plantas vivas que son capaces de una transformación biológica.

Los activos biológicos son los generadores de ingresos en la actividad de la empresa.

Los activos biológicos son reconocidos cuando, se determina que es probable que los beneficios económicos futuros asociados con el activo fluyan hacia la empresa y cuando el costo puede ser medido en forma confiable.

Al no existir un mercado activo de Activos Biológicos, en estas condiciones, los activos biológicos se valoran a valor de costos incurridos que incluye la preparación del terreno, siembra del esqueje, enjertación y manejo hasta el momento de la primera recolección del producto biológico.

Dentro de estos costos la empresa considera los costos de insumos, fertilización, mano de obra directa e indirecta consumida para poner a punto su activo biológico.

Cabe recalcar que el terreno agrícola se presenta en el balance en Propiedad planta y Equipo por separado.

El deterioro por muerte, degeneración, erradicación del activo biológico se reconoce al costo del activo menos el valor de deterioro registrado por separado. Dicho deterioro se asumirá a resultados en el período que se genere.

La depreciación se reconoce en resultados con base en el método de línea recta y aplicando las tasa anual de 10% del costo sin valor residual.

Adicionalmente, la empresa reconocerá periódicamente, mediante un conteo físico de la cantidad de plantas existentes físicamente frente al número de plantas inicialmente reconocidas, este deterioro se lo presenta en el balance en forma separada y se afectará en el balance de resultados integral en el período en el que se genere dicha diferencia.

G) Activos intangibles

- Activos intangibles con vida útil definida

Los activos intangibles con vida útil definida se reconocen a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta con base a la vida útil remante.

La vida útil estimada se resume como sigue:

REGALIAS	10 AÑOS
PROGRAMAS DE COMPUTACION	DE ACUERDO A CONVENIO

H) Deterioro del valor de los activos de larga duración

La compañía aplica pruebas de deterioro a sus propiedades planta y equipo intangibles de vida útil definida. Cuando ciertos hechos y circunstancias son indicativos de que el valor registrado de los activos no generan beneficios futuros hacia la empresa.

La pérdida por deterioro se reconoce por el monto del valor en libros de activo al momento en que se identifique que el activo no generará recursos para la empresa, el valor de deterioro de este tipo de activos se reconoce a los resultados del período.

I) Intangibles

La Empresa reconoce y mide sus activos intangibles, incluyendo aquellos utilizados en la actividad agrícola al costo menos cualquier amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

La empresa revisará periódicamente los activos intangibles mantenidos en sus balances a fin de determinar el deterior de los mismo, dicho efecto se presentará en el balance de resultados como parte del costo de producción en el caso de que el Activo Intangible sea directamente relacionado con los Activos biológicos y en Gastos administrativos para los intangibles de otra naturaleza.

J) Cuentas y documentos por pagar a no relacionadas nacionales y del exterior

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios nacionales y del exterior, se reconocen inicial a valor razonable.

La empresa revisará al final del ejercicio económico la vigencia de la obligación. La falta de pago a proveedores la empresa registrará dicha diferencia a resultados a ganancias por ingresos no operativos.

K) Obligaciones por beneficios a empleados

La Compañía asumirá los costos beneficios de retiro, mediante un estudio de un profesional actuario, como lo dispone la norma a partir del año diez de funcionamiento de la empresa, debido a que existe una elevada rotación de personal, de acuerdo al análisis realizado para la empresa.

ANTIGUEDAD	No. PERSONAS	PORCENTAJES
9 años	15 personas	6,22%
8 años	20 personas	8,30%
7 años	4 personas	1,66%
6 años	11 personas	4,56%
5 años	11 personas	4,56%
4 años	10 personas	4,15%
3 años	19 personas	7,89%
2 años	17 personas	7,06%
1 año	26 personas	10,79%
menos de un año	108 personas	44,81%
TOTALES	**241 personas**	**100,00%**

Los beneficios adicionales tales como desahucio y vacaciones se registran con cargo al período en el que se genera, afectando a los resultados del período, y afectará a la provisión cuando este se devengue.

L) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando, como consecuencia de un suceso pasado, la empresa tiene una obligación presente, legal e implícita, cuya liquidación requiere una salida de recurso que se considera probable y que se puede estimar con certeza.

Las provisiones se determinan al valor presente de los gastos esperados que sean requeridos para cumplir con la obligación.

M) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Las ventas se registran conforme se efectúan los embarques de productos, es decir cuando el riesgo de propiedad se transfiere. Los ingresos son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, en base a transacciones reales, en tanto que los riesgos previsibles y las pérdidas eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidas.

Los ingresos y gastos de la Sociedad se reconocen en función del criterio de devengo, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

N) Impuesto a la utilidad

- **Impuesto a la renta causado**

El impuesto causado se calcula a una tasa establecida por la autoridad tributaria del país 25% para el año 2010, 24% para 2011, de acuerdo a la conciliación tributaria establecida para el cálculo de la misma, considerando los costos y gastos deducibles según el Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, Reglamento de Comprobantes de Venta y demás normativa tributaria.

- **Impuestos a la utilidad diferido**

El impuesto diferidos se reconoce sobre las diferencias temporales que resultan de la comparación de valores contables y fiscales de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases de impuestos correspondientes utilizadas en el cálculo de utilidad fiscal.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente por todas las diferencias temporales deducibles en la medida en que sea probable que exista utilidad fiscal contra la cual se puedan utilizar las diferencias temporales deducibles y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. Dichos activos y pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si los cambios en los activos y pasivos no afectan ni la utilidad fiscal ni la utilidad contable.

Los Activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que haya utilidades fiscales suficientes contra las cuales se puedan utilizar los beneficios de las diferencias temporales y que se espera se reviertan en un futuro previsible.

El valor contable de los Activos por impuestos diferidos se revisan al final de cada período contable y se reduce en la medida en que ya no sea probable que haya suficiente utilidad fiscal disponible para permitir que todo o una parte del activo sea recuperado.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan a las tasas promulgadas por la autoridad tributaria para el período en el cual el pasivo se liquidad o el activo se realiza. El reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que la Compañía espera al final del período recuperar o liquidar el valor contable de sus activos o pasivos.

- **Impuesto causado y diferido del período**

Los impuestos causados y diferidos se reconocen al resultado del año, excepto cuando se relacionan con partidas en el rubro de Otras Partidas de resultado integral, o directamente al capital contable.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO

El efectivo y equivalente a efectivo se integra como sigue:

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'11101	**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**	**15.319,21**	**22.292,63**
'111010001	CAJA CHICA OFIC.UIO (MACARENA GRANJA MORALES)	200,00	200,00
'111010002	FONDO DE CAJA CHICA F1	200,00	200,00
'111010003	FONDO DE CAJA CHICA F2	100,00	100,00
1.1.1.01.0004	FONDO PEAJES (DENNIS RENATO SALAZAR)		80,00
1.1.1.01.0005	FONDO PEAJES ECON.JORGE MOLINA		60,00
1.1.1.01.0006	FONDO PEAJES CAMION HINO		224,00
1.1.1.01.0008	FONDO DE PEAJES JOHN JAIME BARRERA		100,00
'111010009	FONDO PARA CORP.FAVORITA (NANCY ESTRELLA)	250,00	-
'111010020	CAJA	7,19	67,33
'111010050	PRODUBANCO CTA.02-00516001-0	13.390,74	21.261,30
'111010051	BANCO CAPITAL CTA. 1001003031	1.171,28	

Al 31 de diciembre del 2012, la empresa mantiene USD. 15.319.21 de efectivo sin restricción, habiéndose producido un baja en el saldo respecto al año 2011 de un 68.72%

3. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO

Esta cuenta la constituye:

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'112	ACTIVOS FINANCIEROS	**2.634,75**	**594,95**
'11203	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	**2.634,75**	**594,95**
'112030001	BANCO CAPITAL	2.039,80	-
'112030002	CERTIFICADOS CORPEI	594,95	594,95

Este rubro lo constituyen valores mantenidos en calidad de contribución para la Corpei, mismo que solamente puede disponer la empresa para pagos de cuotas a Expoflores (Asociación de Empresas Exportadoras de flores), que será recuperado antes del tiempo de vencimiento con un castigo de una tasa de descuento establecida para el efecto, por lo tanto existe restricción en el manejo del mismo.

El valor mantenido en el Banco capital, tiene fecha de vencimiento 17 de enero del 2014, con una tasa de interés anual del 2% , es un documento vigente hasta su vencimiento, no es de renovación automática y forma parte de una garantía entregada para la concesión de préstamos para la compra de vehículos.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'11205	**DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**	**58.353,74**	**53.730,42**
'11209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	**- 4.319,97**	**- 3.736,43**

Este rubro lo constituyen las cuentas por cobrar a clientes del exterior y nacionales, por operaciones normales del negocio, el plazo de vencimiento oscila entre 8 a 25 días.

El rubro de cuentas incobrables se lo viene provisionando a una tasa del 1% anual del saldo de cuentas por cobrar al final de período.

5. INVENTARIOS

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'113	**INVENTARIOS**	**333.667,45**	**136.998,35**
'11303	INVENT.INSUMOS Y MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN PROCESO DE PRODUCCION F1	79.504,11	94.157,25
'11304	INVENT.INSUMOS Y MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN PROCESO DE PRODUCCION F2	28.502,86	27.044,34
'11306	INVENTARIOS DE PRODUCTO BIOLOGICO PRODUCIDO POR LA COMPANIA	213.279,82	6.034,17
'11310	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS F1	6.797,74	4.940,68
'11311	INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS F2	5.582,92	4.821,91

La Compañía mantiene control de inventarios por finca y por sección de productos, así como control de inventarios por área de la empresa.

- **Productos biológicos**

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos de la empresa son valorados en el punto de cosecha o recolección, y tratados de acuerdo a la norma como inventarios, se valoran a su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta.

Los costes en el punto de venta incluyen los cargos que correspondan empaque y embalaje hasta que el producto se encuentre listo para su despacho.

La empresa ha procedido a valorar el inventario biológico por cambios en los atributos físicos del Activo Biológico, con el fin de reconocer la utilidad en período que corresponde.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'114	**SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**	**51.602,04**	**58.314,42**
'11401	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	**145.906,72**	**106.776,92**
'11402	AMORTIZACION DE GASTOS DIFERIDOS	**- 96.327,04**	**- 57.440,11**
'11403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	**2.022,36**	**8.977,61**

En esta cuenta se mantiene entre otros el valor por costo de plástico de invernaderos que por su naturaleza tiene una uso en condiciones normales de dos años y sus respectiva amortización.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En esta cuenta se mantienen todos los saldos deudores de los activos que la Compañía mantiene con el Fisco.

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'115	**ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**	**205.747,60**	**135.541,67**
'11501	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	**141.795,24**	**97.123,77**
'11503	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	**63.952,36**	**38.417,90**

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta contable es de usd. 2.000,00 referente a la garantía entregada por el arriendo de las oficinas en Quito.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La compañía mantiene dos grandes rubros dentro de propiedad, planta y Equipo.

- Activos Fijos Propiedad, planta y equipos propiamente dichos, y
- Activos Biológicos

Los movimientos de propiedad planta y equipo para el período de transición son como se detallan a continuación:

	TERRENOS	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE COMPUTACION	VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	OTROS PPE	MEJORAS	TOTAL
SALDOS AL 31/12/11	257.000,00	400.126,95	40.320,00	3.260,37	91.480,59	25.473,25	141.904,67	704.331,07	-	1.663.896,90
ADICIONES					1.721,00	2.078,00	26.433,93	21.897,58	5.104,67	57.235,18
DESINVERSIONES							- 22.767,08			- 22.767,08
TRASPASOS AL ACTIVO										-
GASTOS POR DEPRECIACION		- 135.673,17	- 9.070,81	- 1.161,64	- 48.526,68	- 14.362,39	18.303,39	- 317.436,72	- 150,16	- 508.078,18
DETERIORO DE ACTIVOS							-			-
SALDOS AL 31/12/2012	257.000,00	264.453,78	31.249,19	2.098,73	44.674,91	13.188,86	163.874,91	408.791,93	4.954,51	1.190.286,82

- **Activos Biológicos**

El movimiento de los Activos biológicos de la empresa es como siguen:

	PLANTAS EN CRECIMIENTO	PLANTAS EN PRODUCCION	TOTAL
SALDOS AL 31/12/11	-	**333.259,73**	**333.259,73**
ADICIONES	56.687,26	40.233,60	96.920,86
DESINVERSIONES			-
TRASPASOS AL ACTIVO			-
GASTOS POR DEPRECIACION	-	- 177.522,18	- 177.522,18
DETERIORO DE ACTIVOS		- 8.634,86	- 8.634,86
SALDOS AL 31/12/2012	**56.687,26**	**187.336,29**	**244.023,55**

10. INTANGIBLES

La compañía ha realizado un análisis de los Intangibles mantenidos en la empresa, y se presentan así:

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'124	**ACTIVOS INTANGIBLES**	**346.445,68**	**366.966,12**
'124020001	REGALIAS	648.257,57	619.873,27
'124020002	LICENCIAS DE WINDOWS Y OFFICE	4.090,40	4.090,40
'124020003	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	12.000,00	-
'12404	AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	- 317.902,29	- 256.997,55

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Conforme a la ley fiscal ecuatoriana, las empresas deben calcular los impuestos conforme a la normativa tributaria vigente, en la cual se norman los límites de gastos deducibles e ingresos gravables.

Entre los cambios que afectan a los impuestos diferidos son las tasas de impuestos variables que se establecen como siguen:

- Período 2010 25%
- Periodo 2011 24%
- Periodo 2012 23%
- Período 2013 22%

Adicionalmente la autoridad tributaria no permite la acreditación de pérdidas o gastos por amortizar contra pasivos por Impuestos diferidos.

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'125	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	28.364,41	28.548,30
'127060001	IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	80.652,57	77.114,36

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A NO RELACIONADAS NACIONALES Y DEL EXTERIOR

Esta cuenta se resume de la siguiente manera:

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'212	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**227.227,28**	**209.699,56**
'21201	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	**227.227,28**	**209.699,56**

Esta cuenta consta de saldos a proveedores nacionales, por compra de insumos, materiales y servicios. No se mantiene saldo de proveedores en el exterior.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de otras obligaciones corrientes es:

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'213	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	**9.795,09**	-
'21301	LOCALES	**9.795,09**	-

Corresponde a un crédito a corto plazo, que se mantiene con el Banco Capital para la compra de vehículo.

14. PROVISIONES DE GASTOS

Se refiere a los gastos del año 2012, que nos facturará con fecha 2013.

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'214	PROVISIONES	**14.714,09**	**7.318,51**
'21401	LOCALES	**14.714,09**	**7.318,51**

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Esta cuenta consta de las siguientes obligaciones:

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'215	**OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	**213.209,60**	**168.363,61**
'21501	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	5.627,48	5.865,65
21502	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	25.534,46	-
'21503	DEUDAS CON EL IESS	28.209,07	23.824,17
'21504	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	142.341,04	116.132,64
21505	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	11.497,55	22.541,15

16. ANTICIPOS DE CLIENTES DEL EXTERIOR

Corresponden a anticipos recibidos de clientes durante el 2012.

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'217	**ANTICIPOS DE CLIENTES**	**165.741,78**	**22.365,70**
'21702	**ANTICIPOS DE CLIENTES DEL EXTERIOR**	**165.741,78**	**22.365,70**

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A TRABAJADORES

Corresponden a provisión de beneficios por desahucio para los trabajadores cuyo saldo es de usd. 51.853,02

18. PASIVOS NO CORRIENTES

Corresponde a una obligación con Roses & Flowers Corp.Inc, empresa relacionada, deuda contraída en años anteriores, cuya fecha de vencimiento no se encuentra especificada, con una tasa de interés anual del 7%.

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El impuesto a las ganancias, se encuentra calculado conforme lo establece la norma tributaria, a continuación se presenta la conciliación entre la utilidad contable con la utilidad tributaria, así como la determinación de ajustes realizados para los Activos y pasivos por impuestos diferidos.

DEMOSTRACION CONTABLE DEL IMPUESTO CAUSADO - GASTO DEL IMPUESTO A LA RENTA					
Detalle	Casillero	USD Base	Nota	%	Efecto impuesto
Utilidad Contable NIIF	801	92.033,86			
(-) 15% Participación a trabajadores	803	11.497,55			
(=) Base gravable NIIF contable		80.536,31		0,23	18.523,35
Conciliación Tributaria					
(+) Gastos no deducibles locales					
Gastos no deducibles	807	55.679,00		0,23	12.806,17
Provisión en exceso de Cuentas incobrables	807	-		0,23	-
Provisión por deterioro de Inventarios	807	-		0,23	-
Provisión por deterioro de Regalías	807	13.485,82			3.101,74
(-) Amortización de pérdidas de ejercicios anteriores		- 36.928,22		0,23	- 8.493,49
(-) Deducción por incremento neto de empleados	815	-		0,23	-
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	816	- 61.577,97		0,23	- 14.162,93
(=) Gasto Impuesto a la Renta		51.194,94		0,23	**11.774,84**
Impuesto Diferido					
(-) Efecto depreciación	807	14.584,00		0,23	3.354,32
(-) Efecto por amortización de regalías		11.569,00		0,23	2.660,87
(-) Efecto por deterioro de intangibles		1.256,91		0,23	289,09
(-) Provisión Jubilación Patronal que excede el límite establecido	807	-		0,23	-
(-) Efecto deterioro Activo biológico		1.459,44			335,67
(=) Efecto de Impuestos Diferidos		28.869,35			6.639,95
Impuesto Causado	839	22.325,59		0,23	**5.134,89**

20. PATRIMONIO

El patrimonio se encuentra conformado con un capital autorizado de 800 acciones de usd. 1.00 cada una como valor nominal.

Dentro del patrimonio se encuentra:

Aportes de Socios para futuras capitalizaciones: rubro que lo conforman aportaciones realizadas en efectivo por parte de los socios en períodos pasados, con el objeto de poner en marcha en negocio, cuyo valor pudiera ser capitalizado por parte de los socios.

Reserva de Capital: Se refiere a la valuación de activos propiedad planta y equipo, realizada a inicios de la actividad de la Compañía con la finalidad de valorar los activos con los cuales se inició la compañía.

El movimiento de la cuenta de patrimonio es como sigue:

CTA.CONTABLE	DETALLE	2012	2011
'3	**PATRIMONIO NETO**	**1.363.501,14**	**1.308.499,30**
'311	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	800,00	800,00
'321	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	509.584,84	509.584,84
'341	RESERVA LEGAL	400,00	400,00
'344	OTRAS RESERVAS	1.370.939,86	1.370.939,86
'361	GANANCIAS ACUMULADAS	123.857,35	23.405,19
'362	PERDIDAS ACUMULADAS	- 979.035,00	- 979.035,00
'363	RESULTADOS ACUMUL.PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	281.952,25	- 56.486,35
371	GANANCIA NETA DEL PERIODO	55.001,84	438.890,76

21. INGRESOS OPERATIVOS

La empresa, tiene como actividad económico principal la producción y exportación de flores en estado natural, en el presente año ha tenido exportaciones por un monto de usd. 2'804.650.06 valor que representa un 4.74% de disminución respecto a las exportaciones del año 2011.

22. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos de la empresa son de la siguiente manera:

		2012	2011
'5	COSTOS Y GASTOS	2.734.159,54	2.465.786,89
'51	COSTOS DE PRODUCCION	2.004.129,44	1.859.316,41
'511	INSUMOS Y MATERIALES UTILIZADOS EN LA PRODUCCION	584.224,19	784.249,94
'51101	INSUMOS Y MATERIALES USADOS EN LA PRODUCCION F1	349.444,67	446.983,69
'51102	INSUMOS Y MATERIALES USADOS EN LA PRODUCCION F2	228.745,35	323.061,82
'51103	COSTO DE VENTAS	6.034,17	14.204,43
'512	MANO DE OBRA DIRECTA	638.619,92	722.567,33
'51201	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES F1	382.891,30	455.781,09
'51202	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES F2	255.728,62	266.786,24
'514	MANO DE OBRA INDIRECTA	349.405,38	408.170,65
'51401	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES F1	245.934,76	297.076,18
'51402	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES F2	103.470,62	111.094,47
'515	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION F1	431.879,95	- 55.671,51
'51501	DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO F1	241.394,49	- 83.231,92
'516	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION F2	190.485,46	27.560,41
'52	GASTOS DE VENTAS	145.026,96	202.255,61
'521	GASTOS DE PERSONAL DE VENTA	59.363,43	65.789,19
'52101	SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	59.363,43	65.789,19
'522	OTROS GASTOS DE VENTAS	81.093,74	132.133,20
'523	OTROS GASTOS DE VENTA F2	4.569,79	4.333,22
'52314	AGUA, ENERGêA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	4.569,79	4.333,22
'53	GASTOS ADMINISTRATIVOS	527.409,23	403.466,64
'531	SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRACION	290.750,08	214.079,16

'53101	SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES F1	250.375,80	194.560,58
'53102	SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES F2	40.374,28	19.518,58
'532	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	207.115,62	178.773,58
'533	OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS F2	29.543,53	3.931,69
'54	GASTOS FINANCIEROS	24.694,87	27.286,57
'55	OTROS	32.899,04	38.811,48
'60	GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE PART. TRABAJADORES E IMP.RENTA DE OPERACIONES CONTIN	92.033,86	488.803,99

Los detalles y anexos los estados financieros adjuntos constituyen parte integral de los Estados Financieros.

GIOVANNA VALDOSPINOS MURO
REPRESENTANTE LEGAL
C.I. 1709600009

TERESA CADENA RAMIREZ
CONTADORA
RUC.1001213972001
CRED.CPA.171764