

ROSSANCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31
2012 Y 2011

ROSSANCORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución de Patrimonio Neto

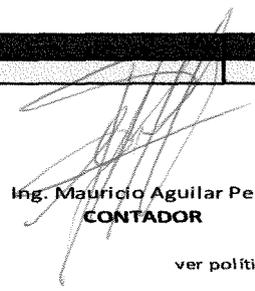
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo

Políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

ROSSANCORP S.A.
Estado de Situación Financiera
expresado en dolares

		al 31 de Diciembre	
		2011	2012
Activo			
Activo Corriente			
Activo Disponible			
Efectivo y equivalentes e efectivo	(Nota A)		
Caja		46.574,98	3.668,62
Bancos		84.190,38	15.672,13
Total Activo Disponible		130.765,36	19.340,75
Activo Exigible			
Clientes	(Nota B)	3.489,30	6.243,49
Otras cuentas por cobrar		34.982,60	71.256,48
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	(Nota C)	189,08	2.095,49
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.)		2.383,98	4.126,58
Total Activo Exigible		41.044,96	83.722,04
Activo Realizable			
Inv. Prod. Term. y mercad. en almacén producido por la compañía	(Nota D)		6.049,17
Inv. De suminist/mater. a ser consumidos en el Proc. de producción		4.270,00	2.090,00
Total Activo Realizable		4.270,00	8.139,17
Total Activo Corriente		176.080,32	111.201,96
Activo No Corriente			
Propiedad planta y equipo			
terrenos	(Nota E)		40.000,00
Edificios			40.026,29
construcciones en curso			10.032,17
muebles y enseres		299,86	299,86
maquinarias y equipos		220,00	220,00
equipo de computacion		1.345,68	1.345,68
vehiculos		33.026,79	33.026,79
Depreciación acumulada edificios		(1.551,47)	(1.551,47)
Total Activo No Corriente		33.340,86	123.399,32
Total Activo		209.421,18	234.601,28
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Beneficios sociales	(Nota F)		1.339,46
IESS por pagar			213,54
RF. IVA por pagar			57,07
RF.IR. Por pagar			11,76
Total Pasivo Corriente			1.621,83
Pasivo a Largo Plazo			
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota G)	196.730,59	220.233,44
Total Pasivo Largo Plazo		196.730,59	220.233,44
Total Pasivo		196.730,59	221.855,27
Patrimonio			
Capital Social	(Nota H)	800,00	800,00
Aporte de Accionistas Futuras Capitalizaciones		36.860,52	56.860,52
Resultados acumulados		384,10	(24.969,93)
Pérdida del Ejercicio		(25.354,03)	(19.944,58)
Total Patrimonio		12.690,59	12.746,01
Total Pasivo + Patrimonio		209.421,18	234.601,28


Dra. Elvia Rosillo Cevallos
REPRESENTANTE LEGAL

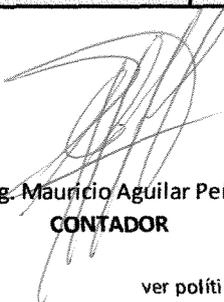

Ing. Mauricio Aguilar Peñaloza
CONTADOR

ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ROSSANCORP S.A.
 Estado de Resultados Integral
 expresado en dolares

	al 31 de Diciembre	
	2011	2012
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(Nota I)	
Ventas de Cacao	151381,18	33779,07
Servicios de Arriendo	6.400,00	13.600,00
Otros Ingresos	9.695,26	
Total de Ingresos	167.476,44	47.379,07
COSTOS		
Costo de Venta	(Nota J) 152.204,94	31.431,79
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	15.271,50	15.947,28
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administracion	(Nota K) 18.432,53	24.666,14
Gastos de Ventas		39,40
RESULTADO EN OPERACIÓN	(3.161,03)	(8.758,26)
OTROS INGRESOS - GASTOS		
Gastos Financieros		59,46
Otros Gastos	22.193,00	11.126,86
PERDIDA DEL EJERCICIO	(25.354,03)	(19.944,58)


 Dra. Elvia Rosillo Cevallos
 REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Mauricio Aguilar Peñaloza
 CONTADOR

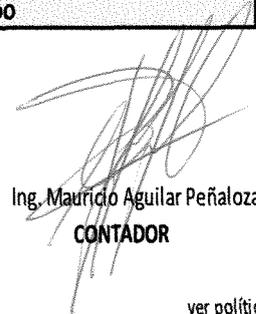
ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

ROSSANCORP S.A.

Estado de Flujo de Efectivo (método directo)
expresado en dolares

	al 31 de Diciembre	
	2011	2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	121.982,69	(111.424,61)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(60.401,30)	(64.392,44)
Clases de cobros por actividades de operación	141.345,41	43.797,32
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	141.311,01	43.797,32
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	34,40	
Clases de pagos por actividades de operación	(201.746,71)	(108.189,76)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(187.148,50)	(57.011,51)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(9.081,73)	(14.316,43)
Otros pagos por actividades de operación	(3.547,42)	(59,46)
Impuestos a las ganancias pagados	(291,00)	(528,48)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.678,06)	(36.273,88)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(29.954,10)	(10.032,17)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	3.072,69	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(33.026,79)	(10.032,17)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	212.338,09	(37.000,00)
Aporte en efectivo por aumento de capital	15.607,50	
Financiación por préstamos a largo plazo	196.730,59	
Pagos de préstamos		(37.000,00)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	121.982,69	(111.424,61)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	8.782,67	130.765,36
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	130.765,36	19.340,75


Dra. Elvia Rosillo Cevallos
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Mauricio Aguilar Peñaloza
CONTADOR

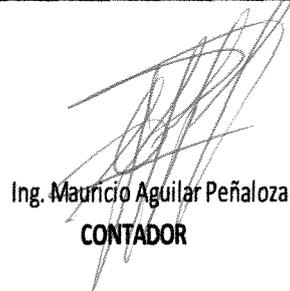
ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ROSSANCORP S.A.

*Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de Operación
expresado en dolares*

	al 31 de Diciembre	
	2011	2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(25.354,03)	(19.944,58)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-35.047,27	-44.447,86
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	34,40	-2.754,19
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-27.168,22	-34.831,44
(Incremento) disminución en inventarios	-4.270,00	-6.049,17
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-500,00	-1.837,58
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-528,48
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-205,41	1.553,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-2.938,04	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-60.401,30	-64.392,44


Dra. Elvia Rosillo Cevallos
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Mauricio Aguilar Peñalosa
CONTADOR

ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ROSSANCORP S.A.

Estado de Flujo de Efectivo (método directo)
expresado en dolares

	al 31 de Diciembre	
	2011	2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	121.982,69	(111.424,61)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(60.401,30)	(64.392,44)
Clases de cobros por actividades de operación	141.345,41	43.797,32
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	141.311,01	43.797,32
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	34,40	
Clases de pagos por actividades de operación	(201.746,71)	(108.189,76)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(187.148,50)	(57.011,51)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(9.081,73)	(14.316,43)
Otros pagos por actividades de operación	(3.547,42)	(59,46)
Impuestos a las ganancias pagados	(291,00)	(528,48)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.678,06)	(36.273,88)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(29.954,10)	(10.032,17)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	3.072,69	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(33.026,79)	(10.032,17)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	212.338,09	(37.000,00)
Aporte en efectivo por aumento de capital	15.607,50	
Financiación por préstamos a largo plazo	196.730,59	
Pagos de préstamos		(37.000,00)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	121.982,69	(111.424,61)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	8.782,67	130.765,36
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	130.765,36	19.340,75


Dra. Elvia Rosillo Cevallos
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Mauricio Aguilar Peñalosa
CONTADOR

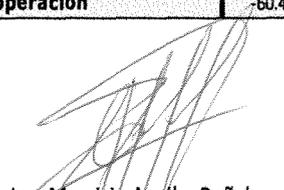
ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ROSSANCORP S.A.

Conciliación entre la ganancia (pérdida) neta y los flujos de Operación
expresado en dolares

	al 31 de Diciembre	
	2011	2012
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(25.354,03)	(19.944,58)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-35.047,27	-44.447,86
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	34,40	-2.754,19
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-27.168,22	-34.831,44
(Incremento) disminución en inventarios	-4.270,00	-6.049,17
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-500,00	-1.837,58
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-528,48
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-205,41	1.553,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-2.938,04	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-60.401,30	-64.392,44


Dra. Elvia Rosillo Cevallos
REPRESENTANTE LEGAL


Ing. Mauricio Aguilar Peñalosa
CONTADOR

ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ROSSANCORP S.A.
Políticas de contabilidad significativas
(expresadas en dólares)

Información General Rosancorp S.A., fue constituida en la ciudad de Santa Rosa – Ecuador mediante escritura pública del 17 de Abril del 2008, inscrita en el registro mercantil el 22 de Abril del 2008, bajo la razón social de Rosancorp S.A.

Su objeto social es la explotación agrícola en todas sus fases; al desarrollo, crianza y comercialización ganadera, avícola, ovina y porcina.

La empresa está ubicada en Sucre 112 entre 23 de Abril y 10 de Agosto de la ciudad de Machala, manteniendo un total de 9 empleados.

Antecedentes La Superintendencia de compañía según disposición emitida en la resolución O6.Q.ICI.004, del 21 de Agosto del 2006 estableció que las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a Control y Vigilancia da la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Bases de Preparación ***DECLARACION DE CUMPLIMIENTO***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades PYMES, emitidas por la Intenational Accounting Standars Board (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución O6.Q.ICI.004, del 21 de Agosto del 2006 estableció que las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades

sujetas a Control y Vigilancia da la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, y al valor razonable según corresponda.

a Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La Republica del ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

B Responsabilidad de la información y Estimaciones realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es de responsabilidad de la administración de la compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro periodo que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación para provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

**Adopción de las
Normas
Internacionales de
Información
Financiera “NIIF”**

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las “Normas Internacionales de Información Financiera NIIF” adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

Conciliación de los saldos al inicio y cierre del ejercicio 2011

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable

b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:

- La fecha de transición a esta NIIF: y
- El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

Consecuentemente el periodo de transición es desde el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2011, y los primeros Estados Financieros con base a NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Clasificación de Saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar

la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

**Efectivo y
equivalente de
efectivo**

La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. Conforme a la sección 7. Estado de flujo de efectivo párrafo 7.2

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura. Conforme a la sección 13 Inventarios desde el párrafo 13.4 al 13.7.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. Conforme a la sección 13 inventario y a su explicación en la NIC 2 en su párrafo 28 al 33.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

1. Insumos: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

2. Productos terminados: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta – gasto de ventas) al cierre de cada año.

Propiedad, planta y equipo

Costo.

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado. Conforme a la sección 17 párrafos 17.4 al 17.15

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Conforme a la sección 17 párrafos 17.16 al 17.25 y la sección 27 Deterioro del valor de los activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes. Párrafo 17.15 al 17.16

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Depreciación Acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, y en las circunstancias de ser cambiada esta estimación conforme a la sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores , aplicando el juicio y

criterio profesional de acuerdo a la sección 2, conceptos y principios generales, se procederá a su cambio de creerse necesario, mediante la distribución del costo de adquisición, corregido por el valor residual estimado en caso fuera necesario determinarlo entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

	Años de Vida útil Estimada	Valor residual
Instalaciones	20 años	5%
Mobiliario de oficina y maq.	10 años	10%
Vehículos	8 años	10% y 30%
Equipos de computación	3 años	-

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo

No genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos

al activo. Conforme a la sección 27 deterioro del valor de los activos

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la perdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usada para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Intangibles

Una entidad aplicará los criterios de reconocimiento del párrafo 2.27 para determinar si reconocer o no un activo intangible. Por ello, la entidad reconocerá un activo intangible como activo si, y solo si:

- (a) es **probable** que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la entidad;
- (b) el costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad; y
- (c) el activo no es resultado del desembolso incurrido internamente en un elemento intangible.

Una entidad evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros esperados utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen la mejor estimación de la gerencia de las condiciones económicas que existirán durante la **vida útil** del activo.

Una entidad medirá inicialmente un activo intangible al costo.

A efectos de esta NIIF, se considera que todos los activos intangibles tienen una vida útil finita. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Si el derecho contractual o legal de otro tipo se hubiera fijado por un plazo limitado que puede ser renovado, la vida útil del activo intangible solo incluirá el periodo o periodos de renovación cuando exista evidencia que respalde la renovación por parte de la entidad sin un costo significativo.

Si una entidad no es capaz de hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de diez años, conforme a la Sección 18 Activos intangibles distinto a la plusvalía.

**Provisiones, activos
y pasivos
contingentes**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- (a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- (b) sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y

(c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Conforme a la sección 21 Provisiones y contingencias.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Una entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa:

(a) Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, una entidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

(b) Como un gasto, a menos que otra sección de esta NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo, tal como inventarios, propiedades, planta y equipo.

Los beneficios a corto plazo a los empleados comprenden partidas tales como las siguientes:

(a) sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social;

(b) ausencias remuneradas a corto plazo (tales como los derechos por ausencias anuales remuneradas o las ausencias remuneradas por enfermedad), cuando se espere que tengan

lugar dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios relacionados;

(c) participaciones en ganancias e incentivos pagaderos dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios correspondientes; y

(d) beneficios no monetarios a los empleados actuales (tales como asistencia médica, alojamiento, automóviles y entrega de bienes y servicios gratuitos o subvencionados).

Una entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para medir su obligación por beneficios definidos y el gasto relacionado si tiene posibilidad de hacerlo sin un costo o esfuerzo desproporcionado. Si los beneficios definidos se basan en salarios futuros, el método de la unidad de crédito proyectada requiere que una entidad mida sus obligaciones por beneficios definidos sobre una base que refleje los incrementos de salarios futuros estimados. Además, el método de la unidad de crédito proyectada requiere que una entidad realice varias suposiciones actuariales al medir la obligación por beneficios definidos, incluyendo tasas de descuento, tasas del rendimiento esperado de los activos del plan, tasas de incremento salarial esperado, rotación de empleados, mortalidad y (para los planes de beneficios definidos de asistencia médica), tasas de tendencia de costos de asistencia médica. Esto se hará conforme al párrafo 28.18 al 18.20 Según sección 28 "Beneficios a los empleados"

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo. Esto se hará conforme la sección 11 instrumentos Financieros Básicos.

Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasa de impuesto (y leyes) aprobadas en la ley de régimen tributaria interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina conforme a la sección 29 “Impuestos a las Ganancias”, para ellos se tomará en consideración lo establecido en las leyes tributarias.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surge entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede el valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo. Para ello se aplicara la ley de régimen tributario interno.

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

Arrendamientos Financieros

La operaciones por arrendamiento financiero son reconocidas en el estado de situación financiera como un activo y un pasivo por el mismo importe igual al valor razonable del bien arrendado cuando la Compañía posee la opción de comprar el activo a un precio que espera sea suficientemente menor que el valor razonable, en el momento en que la opción sea ejercitable, de modo que al inicio del arrendamiento, se prevea con razonable certeza que tal opción será ejercida, esto se hará conforme a la sección 20 “Arrendamientos” párrafos 20.9 al 20.10

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias	Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existen evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
Ingresos Financieros	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
Gastos de Operación	Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasa, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.
Utilidad / pérdida por acción	Rossancorp S. A. determina la utilidad neta por acción según la NIC 33 "Ganancias por Acción". De acuerdo con esta norma las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.
Estado de Flujo de efectivo	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

ROSSANCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Nota		Diciembre 31,	2012	2011
Efectivo y				
A equivalente de efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Efectivo en caja y bancos	(1) 19.340,75	130.765,36
			19.340,75	130.765,36

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad

Nota		Diciembre 31,	2012	2011
Cuentas y				
B documentos por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
		Clientes	(1) 6.243,49	3.489,30
		Otras cuentas por cobrar	(2) 71.256,48	34.982,60
			77.499,97	38.471,90

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a facturas por venta de producto con crédito entre 30 y 180 días, sin interés. No hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar debido a que la Compañía tiene una gran cantidad de clientes. Los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específico por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza. Para ello se utilizó la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluye cuentas por cobrar a futuros proveedores entregadas como anticipos para garantizar que las cosechas sean entregadas a esta empresa. El valor razonable de las otras cuentas por cobrar corresponden a un análisis específico por empresa considerando la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza. Para ello se utilizó la tasa del Banco Central del Ecuador.

Nota				
C	Crédito Tributario	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			Diciembre 31,	2012
				2011
		Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	(1)	2.095,49
		Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.)	(2)	4.126,58
				189,08
				2.383,98
				6.222,07
				2.573,06

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden al valor del IVA pagado, que no se ha saldado ya que las ventas son tarifa 0, y tampoco se ha enviado al gasto ya que la empresa obtuvo perdidas.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluye las retenciones recibidas ya que durante dos años el resultado del ejercicio ha sido negativo.

Nota				
D	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
			Diciembre 31,	2012
				2011
		Inventario de Mercaderías	(1)	6.049,17
		Inventarios de Herramientas y Materiales	(2)	2.090,00
				4.270,00
				8.139,17
				4.270,00

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden al valor del inventario de cacao con el que termino la bodega.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden al inventario de herramientas. En el 2012 el saldo disminuyo, ya que hubo perdida de una herramienta, por lo que se procedio a dar de baja al inventario.

Nota

E Propiedad, Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:
 Planta y Equipo

		Diciembre 31,	2012	2011
terrenos	(1)		40.000,00	
Edificios	(1)		40.026,29	
construcciones en curso	(2)		10.032,17	
muebles y enseres			299,86	299,86
maquinarias y equipos			220,00	220,00
equipo de computacion			1.345,68	1.345,68
vehiculos			33.026,79	33.026,79
Depreciación acumulada edificios	(3)		(1.551,47)	(1.551,47)
			123.399,32	33.340,86

(1) Al 31 de diciembre de 2012, corresponde a un terreno con una edificación de una planta que se adquirió, en Santa Rosa.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, se está construyendo la segunda planta de la edificación que se adquirió.

(3) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se mantiene el mismo saldo ya que en vista de que hubo poco movimiento durante el ejercicio económico no se procedió a hacer depreciaciones porque la compañía se mantuvo paralizada.

Nota				
F	Pasivos corrientes	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2012	2011
		Beneficios sociales	(1) 1.339,46	
		IESS por pagar	(2) 213,54	
		RF. IVA por pagar	(3) 57,07	
		RF.IR. Por pagar	(3) 11,76	
			1.621,83	

(1) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden al valor de los beneficios sociales a pagar a los empleados.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a los aportes a pagar al IESS.

(3) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a los valores que se debe pagar a rentas por conceptos de retenciones realizadas en Diciembre del 2012.

Nota				
G	Pasivos a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2012	2011
		Otras cuentas por pagar relacionadas	(1) 220.233,44	196.730,59
			220.233,44	196.730,59

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden al valores entregados por los accionistas para que la empresa tenga liquidez y pueda continuar con la operacion.

Nota

H Patrimonio Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,	2012	2011
Capital Social	(1)		800,00	800,00
Aporte de Accionistas Futuras Capitalizaciones	(2)		56.860,52	36.860,52
Resultados acumulados	(3)		(24.969,93)	384,10
Utilidad del Ejercicio			(19.944,58)	(25.354,03)
			12.746,01	

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta constituido por 80 acciones autorizadas y pagadas a un valor nominal de un dolar cada una.

(2) Al 31 de diciembre de 2012, corresponden a los aportes realizados por los accionistas para futuras capitalizaciones, autorizado mediante acta de Junta General de Accionistas.

(3) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a los valores de los resultados de ejercicios anteriores.

Nota

I Ingresos Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,	2012	2011
Ventas de Cacao	(1)		33779,07	151381,18
Servicios de Arriendo	(2)		13.600,00	6.400,00
Otros Ingresos				9.695,26
			47.379,07	167.476,44

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a valores por la venta de cacao.

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a valores recibidos por arriendos

Nota				
J	Costos y Gastos	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	2012	2011
		Costo de Venta	(1) 31.431,79	152.204,94
		Gastos de Administracion	(2) 24.666,14	18.432,53
		Gastos de Ventas	(2) 39,40	
			56.137,33	170.637,47

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a valores por la compra de cacao

(2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a valores de gastos por las operaciones normales de la empresa.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 27 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.


 Dra. Elvia Rosillo Cevallos
REPRESENTANTE LEGAL


 Ing. Mauricio Aguilar Peñaloza
CONTADOR