

## **EDENROSES CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

#### **1. Información General**

EdenRoses Cía. Ltda., fue constituida en la República del Ecuador el 2 de mayo de 2007, su objeto principal es la siembra, cosecha, post-cosecha, producción, comercialización y exportación de flores cortadas, y productos frescos, importación de plantas. Importación, comercialización y elaboración de productos para la floricultura, tales como abonos orgánicos, fertilizantes, productos fitosanitarios como fungicidas, bactericidas entre otros necesarios para tratamientos post cosecha.

Con fecha 5 de noviembre del 2009, la Compañía incrementó su capital inicial de US\$ 10.000,00 a US\$ 100.000,00, mediante aporte en numerario. El registro de éste incremento fue inscrito en el Registro Mercantil con fecha 20 de agosto del 2010.

Desde enero del 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador, decidió incorporar a la economía del país el proceso de dolarización, los estados financieros son preparados en dólares de los Estados Unidos de Norte América.

#### **2. Políticas Contables Significativas**

##### **2.1. Estado de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para PYMES al 31 de diciembre de 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado al 31 de diciembre de 2012.

Los estados financieros de EdenRoses Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera* en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF para PYMES al 1 de enero del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF para PYMES.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de EdenRoses Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados

## **EDENROSES CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros de EdenRoses Cía. Ltda., comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

#### **2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros, depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### **2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

#### **2.5. Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de precio promedio.

Los productos agrícolas recolectados de los activos biológicos se miden por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de su cosecha.

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**2.6. Activos biológicos**

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de los activos biológicos se utilizan las siguientes tasas:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Años</b>	<b>Porcentaje Anual</b>
Plantas en Producción	5	20%
Regalías Plantas	5	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El valor razonable de las plantas de rosas no puede medirse con fiabilidad por cuanto no existe un mercado activo para este tipo de activos biológicos. Adicionalmente se debe considerar que los activos biológicos no se mantienen para la venta.

El valor actual de los flujos de efectivo neto esperado es frecuentemente una medida poco fiable del valor razonable por la utilización de suposiciones subjetivas como el clima; y, porque:

- a. El valor razonable no puede ser medido con fiabilidad antes de la cosecha o recolección;
- b. Los precios de mercado no constituyen una base de medición apropiada porque son volátiles;
- c. La medición a valor razonable implica el reconocimiento de ganancias y pérdidas no realizadas; y,
- d. La medición resultaría compleja y muy costosa para la Compañía.

**2.7. Propiedad, planta y equipo.**

Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, mobiliario y equipos 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 Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

## EDENROSES CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

#### Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, mobiliarios y equipos, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje anual</u>
Edificios	20	5%
Cuartos fríos	10	10%
Reservorios	20	5%
Instalaciones eléctricas	10	10%
Instalaciones eléctricas red baja tensión	5	20%
Cable Vía	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Invernaderos de madera	3	33,33%
Invernaderos metálicos	5	20%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de cómputo	3	33,33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La Compañía no considera el valor residual para las propiedades, planta y equipo para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que se considera que no son activos destinados para la venta.

#### Retiro o venta de propiedades, planta y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante, será transferido directamente a las utilidades retenidas.

#### Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipos para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## **EDENROSES CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **2.8. Obligaciones bancarias**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. La parte no corriente se muestra como un pasivo a largo plazo.

#### **2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

#### **2.10. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

##### **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

##### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para

## **EDENROSES CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarios. Se reconocerá activos por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

#### **2.11. Beneficios a empleados**

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: pensión por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen en resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos período de servicio a los empleados se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

#### **2.12. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de rosas, se calculan y reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, cuando se ha recibido el manifiesto de carga o guía certificada de la fecha de vuelo, documentos que acreditan la entrega de

## **EDENROSES CIA. LTDA.**

### Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

los bienes y la transferencia de la propiedad, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### **2.13. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.14. Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni tampoco los ingresos y gastos.

### **3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio de 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF para PYMES el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES que se establece en la NIIF 1.

**3.1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**a) Estimaciones**

Únicamente para efectos comparativos, para la fecha de transición (1 de enero de 2011) y el primer periodo comparativo (31 de diciembre de 2011), se han modificado los años de vida útil para la estimación del gasto de depreciación y depreciación acumulada de los rubros de propiedades, mobiliarios y equipos que difieren de las utilizadas para el cálculo de los saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores.

**3.2. Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía**

**a) Uso del valor revaluado como costo atribuido**

EdenRoses Cía. Ltda., para las partidas de propiedad, planta y equipos, optó por la utilización del valor revaluado como el costo atribuido a la fecha de transición. **La Compañía ha considerado, el costo depreciado y revaluado bajo PCGA anteriores** como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF para PYMES. OK

**3.3. Conciliación entre NIIF para PYMES y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de EdenRoses Cía. Ltda.:

**3.3.1. Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011**

	<u>Diciembre 31,2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
<b>Total patrimonio de acuerdo a PCGA</b>		
<b>Anteriores informado previamente</b>	895.703,52	809.213,21
<b>Ajustes por la conversión de NIIF:</b>		
. Costo atribuido de propiedades, planta equipo (1)	609.733,70	672.403,16
. Reconocimiento de impuesto diferido (2)	42.656,23	70.619,25
<b>Total patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	<u>1.548.093,45</u>	<u>1.552.235,62</u>

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF:**

**a) Con efectos patrimoniales**

La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una adecuada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Saldos a	
			Diciembre 31 2011	Enero 1, 2011
Aportes para futuras capitalizaciones	Aportes para Futuras capitalizaciones	Cuentas por Pagar a Socios	659.048,43	659.048,43

**(1) Costo atribuido de propiedades, planta y equipos**

Para la aplicación de las NIIF para PYMES se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren por su importe en libros a esa fecha de acuerdo a PCGA anteriores, luego mediante los estudios técnicos correspondientes se los valuó al costo de mercado. Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, los efectos de la valuación a costo de mercado generaron un incremento neto en los saldos de propiedades de US\$ 522.479,31. Adicionalmente al 1 de enero del 2011 los saldos de reserva de revaluación de propiedades por US\$ 778.005,92 fueron reclasificados a la cuenta utilidades retenidas.

**(2) Reconocimiento de impuestos diferidos**

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, ha significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$ 70.619,25 y US\$ 42.656,23, respectivamente y un aumento de utilidades retenidas por los importes indicados.

**3.3.2. Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2011**

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado de acuerdo a las NIIF y el presentado de acuerdo a los PCGA anteriores.

**4. Estimaciones y Juicios Contables Críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que no

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

proviene de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**4.1. Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Durante el año 2012, EdenRoses Cía. Ltda. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo, a excepción del rubro de maquinaria y equipos que mostró un deterioro de US\$ 3.630,04 al 1 de enero del 2011.

**4.2. Vida útil de propiedades, planta y equipos**

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, mobiliarios y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la Administración determinó que la vida útil de ciertos componentes de los equipos debería ser aumentada.

El efecto financiero de esta revisión, asumiendo que los activos se mantienen hasta el final de su vida útil estimada, es la disminución en el gasto de depreciación en el período financiero actual por aproximadamente US\$ 1.748,70.

**(5) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes flor exportación	3.477,63	26.483,50	7.684,40
Clientes venta nacional	<u>313,60</u>	<u>0,00</u>	<u>600,00</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>3.791,23</u></b>	<b><u>26.483,50</u></b>	<b><u>8.284,40</u></b>
Otras cuentas por cobrar			
Empleados	2.866,70	1.096,14	1.503,62
Otros	<u>9.209,81</u>	<u>1.090,44</u>	<u>3.941,81</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>12.076,51</u></b>	<b><u>2.186,58</u></b>	<b><u>5.445,43</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>15.867,74</u></b>	<b><u>28.670,08</u></b>	<b><u>13.729,83</u></b>

Al 31 de diciembre del 2012, los clientes flor exportación y clientes venta nacional por US\$ 3.791,23, representan saldos por cobrar por ventas de flor.

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Al 31 de diciembre del 2012, las otras cuentas por cobrar por US\$ 12.076,51, incluyen US\$ 9.209,81 que corresponde a anticipos pagados a terceros por compra de materiales y pago de servicios para la construcción y adecuación del canal de riego y el invernadero nuevo del Bloque 24.

**(6) Impuestos**

**6.1. Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Activos por impuesto corriente			
Retenciones de IVA clientes	39,58	39,85	39,85
Retenciones en la fuente	0,00	0,00	14,72
Impuesto a la salida de divisas	0,00	2,95	0,00
Anticipo de impuesto a la renta	31.999,20	28.393,60	24.812,24
Crédito tributario	34.262,13	10.331,44	22.173,03
Notas de Crédito	<u>2.954,17</u>	<u>3.663,20</u>	<u>1.720,65</u>
Total activos por impuesto corriente	<u>69.255,08</u>	<u>42.431,04</u>	<u>48.760,49</u>
Pasivos por impuesto corriente			
Retenciones en la fuente de renta	2.370,81	2.642,55	2.918,64
Retenciones en la fuente de IVA	<u>2.504,15</u>	<u>4.302,17</u>	<u>1.764,90</u>
Total pasivos por impuesto corriente	<u>4.874,96</u>	<u>6.944,72</u>	<u>4.683,54</u>
Clasificación No Corriente			
Impuesto diferido relacionado con el Origen de diferencias temporarias	<u>160.174,19</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Mediante circular del Servicio de Rentas internas (SRI) No. NAC-DGECGC12-00009 de 24 de mayo del 2012 dio a conocer a los contribuyentes que los gastos no deducibles considerados para la declaración de impuesto a la renta no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros. En consideración a esta Circular la Compañía considerará al cierre del ejercicio 2013 que las diferencias temporales que dieron inicio al activo por impuesto diferido ya no existen y se han convertido en diferencias definitivas.

**6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	(92.688,46)	145.401,90
(+) Gastos no deducible locales	112.289,58	9.859,41
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0,00	37.158,82
(-) Deducción por incremento neto de empleados	0,00	58.468,76
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>37.090,89</u>	<u>17.370,86</u>
(Pérdida) Utilidad gravable	(17.489,77)	42.262,87
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>0,00</u>	<u>10.143,09</u>

Adicionalmente la legislación Ecuatoriana contempla el pago de un anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente (2012) que para el caso de la Compañía corresponde a un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros del año 2011:

0,2% Del patrimonio total	US\$ 1.791,41
0,2% Del total de costos y gastos	4.211,41
0,4% Del activo total	6.624,67
0,4% Del total de ingresos	<u>9.375,83</u>
	<b><u>US\$ 22.003,32</u></b>

Al valor del anticipo determinado se restan las retenciones de impuesto a la renta realizadas a la Compañía durante el año 2011 (US\$ 0,00) y el saldo se pagó en dos cuotas iguales en los meses de julio (US\$ 11.001,66) y septiembre del 2012 (US\$ 11.001,66).

La legislación ecuatoriana establece que el anticipo corre con cargo al impuesto a la renta del ejercicio corriente (2012), es decir origina crédito tributario, pero únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Cuando el impuesto a la renta causado, con base a la tarifa establecida para sociedades (2012 US\$ 0,00 y 2011 US\$ 10.143,09) es menor que el anticipo calculado (2012 US\$ 25.068,84 y 2011 US\$ 22.003,32), el pago del anticipo se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y es el que se considera para la liquidación del impuesto.

En resumen, para el año 2012 como la Compañía presenta pérdidas, el valor de impuesto a la renta causado corresponde a US\$ 25.068,84.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2012 son los siguientes:

<u>Tipo de Gasto</u>	<u>Monto US\$</u>
Bono de responsabilidad	36.000,00
Depreciaciones	27.576,90
Bono estudiantil	10.375,37
Otros gastos no deducibles	33.969,31
Personal ocasional	<u>4.368,00</u>
	<u>112.289,53</u>

**EDENROSES CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Luego de la conciliación la pérdida tributaria del ejercicio 2012 asciende a US\$ 17.489,77.

Al 31 de diciembre del 2012 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el período 2007 al 2012.

**(7) Inventarios**

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>Diciembre, 31</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Materiales directos	4.774,64	9.293,47	<b>8.493,80</b>
Materiales indirectos	28.712,40	16.242,53	<b>6.740,27</b>
Materiales de post-cosecha	<u>18.723,26</u>	<u>19.928,36</u>	<b><u>11.986,84</u></b>
	<b><u>52.210,30</u></b>	<b><u>45.464,36</u></b>	<b><u>27.220,91</u></b>

**(8) Activos biológicos**

El movimiento de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>Plantas en</u>	<u>Plantas en</u>	<u>Total</u>
	<u>Producción</u>	<u>Proceso</u>	
<b>Costo</b>			
<b>Saldos enero 1, 2011</b>	<b>714.209,91</b>	<b>52.908,90</b>	<b>767.118,81</b>
Adquisiciones	0,00	57.122,30	57.122,30
Activaciones	<u>142.013,29</u>	<u>(52.908,90)</u>	<u>89.104,39</u>
<b>Saldos diciembre 31, 2011</b>	<b>856.223,20</b>	<b>57.122,30</b>	<b>913.345,50</b>
Adquisiciones	0,00	64.305,20	64.305,20
Activaciones	57.122,30	(57.122,30)	0,00
Re avalúo	<u>385.738,62</u>	<u>0,00</u>	<u>385.738,62</u>
<b>Saldos diciembre 31, 2012</b>	<b><u>1.299.084,12</u></b>	<b><u>64.305,20</u></b>	<b><u>1.363.389,32</u></b>

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Depreciación acumulada**

<b>Saldos enero 1, 2011</b>	<b>155.783,91</b>	<b>0,00</b>	<b>155.783,91</b>
Depreciación del año	<u>80.621,59</u>	<u>0,00</u>	<u>80.621,59</u>
<b>Saldos diciembre 31, 2011</b>	<b>236.405,50</b>	<b>0,00</b>	<b>236.405,50</b>
Depreciación del año	287.780,67	0,00	287.780,67
Corrección de depreciación por NIIFs para PYMES	<u>182.289,56</u>	<u>0,00</u>	<u>182.289,56</u>
<b>Saldos diciembre 31, 2012</b>	<b><u>706.475,73</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>706.475,73</u></b>
<b>Total neto:</b>	<b><u>592.608,39</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>656.913,59</u></b>

Los contratos con proveedores denominados obtentores, se han reconocido como parte de la transición a las NIIF para PYMES. El efecto resulta en un incremento en los activos biológicos vía regalías y un incremento en los pasivos vía cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (ver nota 10).

**(9) Propiedades, Maquinaria, Mobiliario y Equipo**

Un detalle de la propiedad, planta y equipo al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Costo	1.778.421,50	1.049.027,40	994.895,15
Depreciación acumulada	<u>(552.867,03)</u>	<u>(297.925,84)</u>	<u>(222.344,80)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.225.554,47</u></b>	<b><u>751.101,56</u></b>	<b><u>772.550,35</u></b>

**Clasificación**

Terrenos	415.423,78	106.426,00	106.426,00
Edificios	463.181,53	180.697,78	180.697,78
Cuartos Fríos	78.821,18	64.418,85	55.813,85
Invernaderos	366.185,31	334.319,75	301.320,02
Reservorios	53.313,64	12.511,00	12.511,00
Cable Vía	17.958,20	17.232,05	15.718,50
Maquinaria y Equipo	180.923,23	164.297,48	154.282,23
Instalaciones Eléctricas	12.932,21	6.230,73	6.230,73
Muebles y Equipos de Oficina	26.777,87	26.777,87	22.457,77
Equipos de computación	19.519,10	15.631,10	10.322,10
Vehículos	111.734,79	111.734,79	115.904,44
Invernaderos en proceso	10.261,00	8.300,00	12.760,73
Oficinas en proceso	21.389,66	0,00	0,00
Otros activos menores	<u>0,00</u>	<u>450,00</u>	<u>450,00</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.778.421,50</u></b>	<b><u>1.049.027,40</u></b>	<b><u>994.895,15</u></b>

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Los movimientos de propiedades, maquinaria, mobiliario y equipo fueron como sigue:

**EDENROSES CIA. LTDA.**

## Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**Aplicación del costo atribuido**

Al 1 de enero del 2012, los valores revaluados utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	<u>Enero 1, 2012</u>		
	Saldo según PCGA anteriores	Ajuste al valor razonable	Costo atribuido
Terrenos	106.426,00	308.997,78	415.423,78
Edificios	180.697,78	282.483,75	463.181,53
Cuartos Fríos	64.418,85	14.402,33	78.821,18
Cable Vía	17.232,05	726,15	17.958,20
Instalaciones Eléctricas	6.230,73	6.701,48	12.932,21
Reservorios	<u>12.511,00</u>	<u>40.802,64</u>	<u>53.313,64</u>
<b>Total</b>	<b><u>387.516,41</u></b>	<b><u>654.114,13</u></b>	<b><u>1.041.630,54</u></b>

**(10) Obligaciones bancarias**

Las obligaciones bancarias que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son las que se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<b>Corriente</b>			
Obligaciones bancarias	43.783,72	0,00	36.089,92
Otras obligaciones corto plazo	<u>0,00</u>	<u>6.475,00</u>	<u>0,00</u>
	43.783,72	6.475,00	36.089,92
<b>No Corriente</b>			
Obligaciones bancarias	127.610,55	210.769,28	210.653,30

El saldo de la obligación bancaria por pagar corresponde a una operación de crédito con la Corporación Financiera Nacional por US\$ 295.000,00, a 7 años plazo, con fecha de vencimiento, 5 de diciembre del 2016 y pagos de capital e interés cada 30 días vencidos, mediante dividendos fijos de conformidad con la tabla de amortización que incluye una cuota principal creciente más los intereses correspondientes. Este crédito devenga una tasa de interés anual del 10,4815%, reajutable cada 90 días. Esta operación se encuentra garantizada mediante la constitución de primera hipoteca abierta sobre el lote de terreno de 4,66 hectáreas y de una prenda industrial abierta de una serie de maquinaria y equipos de propiedad de la Compañía a favor de la Corporación Financiera Nacional.

**(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

El siguiente es un detalle del saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales			
Acreedores y proveedores (a)	185.051,65	141.516,09	110.855,16
Otras cuentas por pagar			
Anticipo de clientes (b)	73.208,48	70.854,27	116.791,22
Empleados	69.886,46	57.291,66	44.605,67
Seguro social por pagar	20.808,68	20.162,80	15.475,55
Otros	431,02	476,50	100,81
Subtotal	<u>164.334,64</u>	<u>148.785,23</u>	<u>176.973,25</u>
	<u>349.386,29</u>	<u>290.301,32</u>	<u>287.828,41</u>
<b>No Corriente</b>			
Proveedores de regalías (c)	<u>131.516,94</u>	<u>143.755,75</u>	<u>133.075,87</u>

(a) Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas de acreedores y proveedores por pagar incluyen principalmente saldos por pagar a personas naturales y compañías nacionales por compra de bienes, uso de los derechos de explotación de las variedades producidas por la Compañía y materiales como láminas plásticas, químicos, fertilizantes, materiales de riego y servicios en la construcción de nuevos invernaderos, servicio de transporte de la flor, cambio de plásticos, cerchas. etc.

(b) Los anticipos de clientes representan valores entregados por clientes del exterior con el propósito de garantizar la venta de flor en época alta.

(c) El saldo de proveedores de regalías al 31 de diciembre del 2012 considera los valores pendientes de pago a los obtentores por el derecho de uso de la licencia o explotación de las variedades cultivadas por la Compañía, con vencimientos superiores a un año calendario.

**(12) Otros Pasivos Financieros**

Al 31 de diciembre del 2012 los otros pasivos financieros presentan el siguiente detalle:

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		<u>Diciembre, 31</u>		<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>Corriente</u></b>				
Otras deudas a corto plazo	<b>(a)</b>	126.738,74	23.053,85	37.238,74
Dividendos por pagar accionistas	<b>(b)</b>	<u>110.373,92</u>	<u>57.122,74</u>	<u>30.241,12</u>
		<u><b>237.112,66</b></u>	<u><b>80.176,59</b></u>	<u><b>67.479,86</b></u>
<b><u>No Corriente</u></b>				
Cuentas por pagar accionistas	<b>(c)</b>	<u><b>659.048,43</b></u>	<u><b>0,00</b></u>	<u><b>0,00</b></u>

- (a)** Al 31 de diciembre del 2012 las otras deudas a corto plazo corresponden a un saldo pendiente de pago de US\$ 1.738,74 sobre una deuda original de US\$ 62.356,00 por la compra del terreno de una superficie de aproximadamente 46.672 metros cuadrados en donde la Compañía desarrolla las actividades propias del giro de su negocio. La compra del terreno se efectuó mediante escritura de compra-venta de fecha 2 de septiembre del 2008 cuya inscripción se efectuó en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón de Cayambe con fecha 18 de noviembre del 2008. Adicionalmente, considera un préstamo a título personal del Gerente de la Compañía por US\$ 125.000,00. Este préstamo no genera intereses, ni tiene una fecha de vencimiento establecida.
- (b)** Los dividendos por pagar a favor de los accionistas corresponden al valor de las utilidades netas sujetas a distribución de los años 2009, 2010 y 2011, no tienen una fecha de pago establecida.
- (c)** Las cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2012 son el resultado de reclasificar los aportes para futuras capitalizaciones que hasta el 31 de diciembre del 2011 no tenían un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, conforme lo estipula las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar accionistas, no generan intereses y no tienen una fecha de vencimiento específica.

**(13) Provisiones Corrientes**

Un resumen de provisiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	<u>25.535,27</u>	<u>22.041,55</u>	<u>17.671,97</u>

Beneficios sociales.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones percibidas durante el año calendario, más una

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

bonificación adicional anual equivalente a una remuneración básica unificada.

Los movimientos de la provisión para beneficios sociales fueron como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>22.041,55</b>	<b>17.761,97</b>	<b>16.450,51</b>
Provisión del año	122.966,88	96.993,60	77.007,60
Pagos efectuados	<u>(119.473,16)</u>	<u>(86.264,18)</u>	<u>(75.786,14)</u>
<b>Saldos al final del año</b>	<b><u>25.535,27</u></b>	<b><u>22.041,55</u></b>	<b><u>17.671,97</u></b>

**(14) Patrimonio**

Capital Social - El capital social autorizado, está constituido por 100.000 acciones de US\$ 1,00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

Utilidades retenidas.- Al 1 de enero del 2011 se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$ 743.022,42 y al 31 de diciembre del 2011, US\$ 20.013,23, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, los cuales de acuerdo a disposiciones legales son considerados como utilidades no distribuibles, ver Nota 3.3.1.

**(15) Ingresos**

Los ingresos de la Compañía provenientes de productos son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas al exterior	2.551.452,50	2.305.591,84
Ventas locales	<u>11.059,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<b><u>2.562.511,50</u></b>	<b><u>2.305.591,84</u></b>

**(16) Costos y Gastos por su naturaleza**

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de ventas	1.768.196,88	1.629.584,71
Gastos de ventas y administrativos	499.524,06	342.066,40
Depreciaciones y amortizaciones	<u>415.167,08</u>	<u>178.055,92</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.682.888,02</u></b>	<b><u>2.149.707,03</u></b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Salarios, sueldos y beneficios a empleados	1.202.566,02	967.647,03
Consumo de materiales	545.022,79	552.010,17
Gastos de depreciación y amortización	415.167,08	76.934,76
Servicios de terceros	261.398,16	239.717,14
Otros gastos administrativos y de ventas	116.334,52	137.946,48
Bonificaciones	63.530,34	40.386,51
Gastos de mantenimiento	56.734,71	66.898,89
Gastos por impuestos y contribuciones	<u>22.134,40</u>	<u>28.065,61</u>
<b>Total</b>	<b><u>2.682.888,02</u></b>	<b><u>2.149.707,03</u></b>

**(17) Contingencias**

Al 31 de diciembre del 2012 la fórmula de cálculo para el pago del fondo de reserva al personal que lo percibe directamente vía rol de pagos, presentaba una diferencia no reconocida al personal por US\$ 2.886,64.

Al 31 de diciembre del 2012 existe una diferencia de aproximadamente US\$ 1.958,59 entre la base imponible para pagos de aportes reportada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y la base imponible de los roles de pago considerada para el mismo efecto. La diferencia en la base de cálculo originó además una diferencia de US\$ 431,81 en el valor de los aportes según las planillas del IESS versus el valor por este mismo concepto en los roles de pago.

Al 31 de diciembre del 2012 debido a la falta de inclusión dentro de las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado de los valores de IVA no devueltos por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el valor del crédito tributario difiere en US\$ 2.896,76 entre el valor de los libros contables y el valor correcto que la declaración de diciembre 2012 debió mostrar por este concepto.

**EDENROSES CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**(18) Eventos Subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe no se han producido transacciones que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**(19) Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.