

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

La Compañía ROSAS LA MARTINA S.A. se constituyó en la ciudad de Quito, el 16 de enero del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad el 1 de Febrero del mismo año. Su actividad principal es cultivo y exportación de rosas.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Sus políticas más relevantes de Contabilidad se detallan a continuación:

**2.1 Bases de presentación**

Los estados financieros son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales corresponden a las Normas e Interpretaciones emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), las que comprenden a las Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

De acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.10 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2008, se adoptaran en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas NIIF para Pymes, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000, el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.2 Políticas Contables**

**a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de los activos y pasivos presentados en el Estado de Situación Financiera, se encuentran clasificados en función de su vencimiento, es decir como corrientes a aquellos cuyo vencimiento se encuentran dentro de un período de doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a doce meses.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo.**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible en caja y en cuentas bancarias que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

**c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de productos es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

**d) Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**e) Propiedades, planta y equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las propiedades, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinarias y Equipos	10

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

**f) Gastos pagados por anticipado**

Están compuestos por gastos pagados por anticipado, en donde se registran seguros y mantenimientos amortizados a un año.

**g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

**h) Impuesto a la Renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente, que en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, en el 2013 corresponde una tasa del 22%.

**i) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

**j) Participación de trabajadores en las Utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades, de acuerdo al artículo No. 97 del código de trabajo, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**k) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen por ventas locales, exportación, y comercialización de flores, así como también actividades relacionadas a la industria florícola, los cuales se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**l) 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.

**3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El siguiente es un resumen del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Caja General	700	500
Bancos	21,652	22,892
<b>Total:</b>	<u>22,352</u>	<u>23,392</u>

Corresponde al efectivo disponible en Caja General, según arqueos y bancos, según estado de cuentas bancarias y conciliaciones respectivas.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012.**

---

**4. Cuentas y documentos por cobrar, Neto**

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cientes (1)	397,962	315,283
(-) Provisión Para Cuentas Incobrables (2)	(3,973)	(3,973)
<b>Subtotal Cientes Neto</b>	<b>393,989</b>	<b>311,310</b>
Cuentas por Cobrar Varios	41	3
Anticipo a Proveedores	14,995	13,173
Empleados	19,245	10,526
Otras Cuentas por Cobrar	38,818	9,955
<b>Subtotal Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>73,100</b>	<b>33,657</b>
<b>Total:</b>	<b><u>467,089</u></b>	<b><u>344,967</u></b>

(1) Las Cuentas por Cobrar Cientes está representado por facturas, cuyos créditos fueron concedidos durante el periodo 2013.

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el periodo 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	(3,973)	(4,070)
Incremento de Provisiones		96
<b>Total:</b>	<b><u>(3,973)</u></b>	<b><u>(3,973)</u></b>

**5. Impuestos y Pagos Anticipados**

El siguiente es un resumen de Impuestos y Pagos Anticipados, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario 12% Compras (1)	297,944	168,900
Retenciones en la Fuente (2)	250	22
Retenciones Iva Clientes	3,105	263
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	22,356	15,952
<b>Total:</b>	<u>323,655</u>	<u>185,137</u>

(1) Corresponde a crédito tributario por adquisiciones de bienes y servicios.

(2) Corresponde a retenciones de impuesto a la Renta realizadas por clientes. El Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario indica que en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o tal impuesto no existiera, conforme la declaración del contribuyente, este podrá solicitar la devolución mediante un reclamo por pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por el contribuyente respecto al uso del saldo del crédito tributario deberá ser informado oportunamente a la administración tributaria, en la forma que esta establezca.

(3) Corresponde al pago del anticipo de impuesto a la renta del año 2013, que se utilizará para deducir del pago del Impuesto a la Renta Causado del mismo ejercicio. El Art. 76 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno indica que si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o una solicitud de pago en exceso o a utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el pago de impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

**6. Inventarios**

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Materias Primas	71,973	64,435
<b>Total:</b>	<u>71,973</u>	<u>64,435</u>

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

Los Inventarios están representados por productos químicos y otros insumos necesarios para la producción.

**7. Propiedades, Planta y Equipo**

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>31-dic.-12</u></b>	<b><u>ADICIONES</u></b>	<b><u>BAJAS</u></b>	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>31-dic.-13</u></b>
Preparación y Siembras Nuevas	359,631	20,086	-	379,717
Sistema de Riego	57,467	-	-	57,467
Instalaciones	65,096	12,935	-	78,031
Maquinarias y Equipos	56,804	16,802	-	73,605
Muebles y Equipos de Oficina	9,295	1,693	-	10,988
Equipos de Computación	10,379	8,320	-	18,699
Vehículos	114,062	-	-	114,062
Total Costo	<u>672,735</u>	<u>59,835</u>	<u>-</u>	<u>732,570</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(83,946)</u>	<u>(167,013)</u>	<u>-</u>	<u>(250,959)</u>
Total	<u><u>588,788</u></u>	<u><u>(107,177)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>481,611</u></u>

Durante el ejercicio económico del 2013, la compañía realizó compras de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según documentos de respaldo.

**8. Servicios y Otros pagos Anticipados**

El siguiente es un resumen de Servicios y otros pagos anticipados, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Seguros Prepagados	4,480	-
Intereses Pagados por Anticipados	3,459	-
<b>Total:</b>	<b><u>7,940</u></b>	<b><u>-</u></b>

**9. Otros activos No Corrientes**

El siguiente es un resumen de Otros Activos No Corrientes, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cargos Diferidos (1)	-	204,041
Depósitos en Garantía	160	-
Regalías	293,934	439,883
Derecho Fiduciario (2)	698,202	698,202
<b>Subtotal</b>	<b><u>992,296</u></b>	<b><u>1,342,126</u></b>
(-) Amortización Acumulada (3)	-	(173,580)
<b>Total:</b>	<b><u>992,296</u></b>	<b><u>1,168,546</u></b>

(1) En el 2012, este saldo se encontraba representado por gastos anticipados como seguros, intereses, y el saldo por fomento agropecuario, cuyos valores fueron cargados o amortizados mensualmente mediante el principio de devengo. Al 01 de enero de 2013 se realizaron reclasificaciones y cruce de cuentas para presentar dichos saldos ajustados, dando cumplimiento a las NIIF para PYMES, resoluciones y formatos estándares emitidos por la Superintendencia de Compañías.

(2) Incluye US\$. 500.000 que corresponde al costo de los terrenos que tiene una superficie de 25 hectáreas, adquirido por la compañía Rosas la Martina RLM S.A., sobre los cuales desarrollará sus actividades de producción, explotación, exportación y comercialización de flores.

Para el efecto, la compañía mediante escritura pública con fecha 16 de abril de 2008 firmó el contrato, para la constitución del Fideicomiso Mercantil de Garantía Rosas La Martina RLM S.A., el cual tiene como objetivo garantizar las obligaciones actuales o futuras que la compañía mantenga con el Banco Guayaquil S.A. hasta el 11 de marzo de 2015, para lo

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

cual se aportó al Patrimonio autónomo del Fideicomiso, el inmueble mencionado en el párrafo anterior

- (3) El movimiento de la amortización acumulada durante el periodo 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	(173,580)	(128,784)
Amortización 2013, Neto	173,580	(44,797)
Total:	<u>-</u>	<u>(173,580)</u>

Al 31 de diciembre de 2013, la administración realizó el cruce de la amortización acumulada con cada uno de los activos pagados por anticipado, así como también se realizó la reclasificación del valor de desgaste del activo biológico a la cuenta de depreciación acumulada

**10. Obligaciones Financieras a corto plazo**

El siguiente es un resumen de las Obligaciones financieras a corto plazo, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Sobregiros Bancarios (1)	46,353	-
Porción Corriente Ptno. C/Plazo (2)	107,059	102,150
Préstamo Banco Pichincha (3)	25,234	
Total:	<u>178,646</u>	<u>102,150</u>

- (1) Corresponde a sobregiros bancarios contables originados de las conciliaciones bancarias al 31 de diciembre de 2013.
- (2) Corresponde a la porción corriente de un préstamo bancario a largo plazo otorgado por el banco de Guayaquil, por la compra e hipoteca abierta del terreno donde opera la compañía.
- (3) Corresponde a un préstamo bancario otorgado por el banco Pichincha a 18 meses plazo, por un monto de US\$ 40,000, para capital de trabajo, cuya fecha de vencimiento es 28 de octubre de 2014.

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

**11. Cuentas por Pagar**

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Proveedores Locales (1)	356,321	246,953
Proveedores del Exterior	8,250	-
<b>Total:</b>	<b><u>364,571</u></b>	<b><u>246,953</u></b>

(1) Las Cuentas por Pagar Proveedores Locales está representado por facturas de proveedores de productos y servicios varios.

**12. Otras Obligaciones corrientes**

El siguiente es un resumen de Otras Obligaciones corrientes, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Administración tributaria por pagar (1)	17,180	12,128
Impuesto a la renta por pagar (2)	37,241	17,634
Con el IIBES:	11,102	9,461
Por Beneficios de ley a empleados (3)	126,612	113,262
Participación trabajadores (4)	29,443	13,186
Dividendos por pagar (5)	25,151	-
<b>Total:</b>	<b><u>246,730</u></b>	<b><u>165,670</u></b>

(1) Incluye retenciones en la fuente de impuesto a la renta por un valor de US\$ 7,476 e IVA por un valor de US\$ 9,560

(2) Corresponde a la provisión de impuesto a la renta, según disposiciones tributarias vigentes en la cual establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2013 es del 22% sobre las utilidades gravables.

(3) Incluye a provisiones de nómina y beneficios sociales, tales como sueldos por pagar por un valor de US\$ 28,292, décima tercera remuneración por un valor de US\$ 14,840, décima cuarta remuneración por un valor de US\$ 28,758, Vacaciones por pagar por la cantidad de US\$ 26,828, fondo empleados por multas por la suma de US\$ 24,935

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

- (4) Corresponde a la provisión de participación de trabajadores, de acuerdo con las disposiciones laborales en el código de trabajo, artículo No. 97 en la que se describe, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.
- (5) Corresponde al saldo por dividendos a pagar a los accionistas de la compañía, obtenidos de la distribución de utilidades del periodo 2012, según acta celebrada con fecha Abril 8 del 2013.

**13. Otras cuentas por pagar**

El siguiente es un resumen de Otras cuentas por pagar, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Caja de ahorros (1)	62,085	30,919
Tarjetas de crédito (2)	17,357	-
Otras cuentas por pagar	5,487	3,113
<b>Total:</b>	<b>84,929</b>	<b>34,032</b>

- (1) Corresponde a las aportaciones realizadas por los empleados a un fondo denominado caja de Ahorros, las cuales son descontadas mediante rol de pago.
- (2) Corresponde al saldo por pagar de tarjetas de crédito tales como Pacificard por un valor de US\$ 10,521, Diners Club por un valor de US\$ 6,292 y otros de US\$ 543, utilizados para compras de boletos aéreos nacionales e internacionales, compra de equipos y suministros para la oficina, entre otros.

**14. Anticipos de Clientes**

El siguientes es un resumen de Anticipos de clientes, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Anticipos de clientes (1)	10,262	9,853
Depositos no identificados	1,334	-
<b>Total:</b>	<b>11,596</b>	<b>9,853</b>

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

- (1) Corresponde a anticipos de clientes recibidos, tales como Activ US\$ 2,697, Volga US\$ 1,393 y otros por US\$ 6,172.

**15. Obligaciones No Corrientes**

El siguiente es un resumen de Obligaciones no corriente, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cuentas por pagar proveedores (1)	104,962	325,832
Prestamos bancarios (2)	55,444	162,504
Cuentas por pagar accionistas (3)	300,162	301,562
Cuentas por pagar Cias relacionadas (4)	624,232	685,947
Ingresos diferidos (5)	(1,346)	(1,346)
Total:	<u>1,083,454</u>	<u>1,474,499</u>

- (1) El valor por pagar a proveedores a largo plazo corresponde a regalías de acuerdo a contratos firmados, y a cuotas de vehículos adquiridos para la compañía y financiados a un plazo mayor a 1 año.
- (2) Corresponde a la porción no corriente del préstamo bancario a largo plazo otorgado por el banco de Guayaquil por un capital de US\$ 500,000, cuya tasa de interés es del 9% anual con dos años de gracia, pago semestral de capital, pago trimestral de intereses, con fecha de concesión 16 de Abril del 2008 al 11 de Marzo del 2015, para la compra de las instalaciones (Nota 10)
- (3) Corresponde a obligaciones contraídas con los accionistas, los cuales no generan intereses y no tienen fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dichos valores se las realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes.
- (4) Comprende prestamos por pagar a las compañías relacionadas de Agrinag S.A. por un valor de US\$ 452,297, por concepto de préstamos recibidos para la operación de la Cía., y Achetecorp S.A. por un valor de US\$ 171,935, la cancelación de dichos valores se las realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes.
- (5) Corresponde al saldo neto de ajustes relacionados por la conversión e implementación de NEC a NIIF para PYMES

**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

**16. Capital Social**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el Capital Social está constituido por 10,000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$. 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Hernán Torres Trujillo	6,600	6,600
Juan Pablo Torres Intriago	3,400	3,400
<b>Total:</b>	<b><u>10,000</u></b>	<b><u>10,000</u></b>

**17. Ingresos, Costos y Gastos**

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de Diciembre del 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Ingresos Operacionales (1)	3,585,625	2,262,772
Otros Ingresos	1,391	149
Costo de Venta (2)	(3,078,809)	(1,926,594)
Gastos Administrativos y Ventas (3)	(311,920)	(248,421)
<b>Utilidad del Ejercicio:</b>	<b><u>196,287</u></b>	<b><u>87,906</u></b>

- (1) Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturas a clientes.
- (2) Corresponde a costos de materiales utilizados por un valor de US\$ 1,285,868, mano de obra directa por un valor de US\$ 1,226,922, Otros costos de producción por la suma de US\$ 566,018.
- (3) Los gastos administrativos y de ventas, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, atenciones a clientes y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y aportaciones al Seguro Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentan los respectivos costos y gastos.

**18. Eventos Subsecuentes**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2013, no han ocurrido eventos o

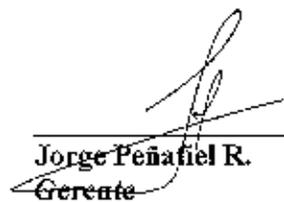
**ROSAS LA MARTINA RLM S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.

**19. Aprobación de los Estados Financieros**

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo 28, 2014.

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Peñañiel R.  
Gerente

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Verónica Salazar  
Contadora