

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

1.- OPERACIONES

Rosinvar Cía. Ltda., es una compañía constituida en el Ecuador ante la Notaria Segunda del cantón Quito el 21 de abril del 1986 e inscrita el 27 de mayo del mismo año en el Registro Mercantil para un período de duración de veinte años pudiendo este plazo prolongarse.

Con fecha 14 de diciembre de 1.988 paso hacer SOCIEDAD ANÓNIMA y cambió su denominación por la de ROSINVAR S.A., escritura que fue inscrita en el registro mercantil con fecha 8 de marzo de 1.989, la duración de la compañía fue extendida hasta el 13 de mayo del 2.136.

El 3 de diciembre del 2.004, se realiza el cambio de domicilio y reforma a los estatutos de la Compañía, siendo el domicilio principal el Cantón Pedro Mancayo, ciudad de Tabacundo, Provincia de Pichincha.

El objeto de la compañía es dedicarse a la producción y comercialización de rosas y toda clase de flores tanto en el mercado interno como en el internacional, para el cumplimiento de sus actividades podrá celebrar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes y que tenga relación con el objeto social.

Los estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos más importantes, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de Rosinvar S.A. al 31 de diciembre del 2010 y 2009 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, 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, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2010. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

VALUACIÓN DE INVENTARIOS.- Al costo ajustado que no excede el valor de mercado. El consumo de estos inventarios valorado sobre la base del método promedio, forma parte del costo de producción de las flores.

VALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- La propiedad, planta y equipo, se encuentran registradas al costo, se deprecian de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

	Años vida útil	Porcentaje de depreciación
Edificios, construcciones e instalaciones	20	5
Equipos de Computación	3	33,33
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	10	10
Equipo de Producción y mantenimiento	10	10
Equipo de radio y comunicación	10	10
Equipos y sistemas de seguridad	10	10
Otros Equipos	10	10
Invernaderos	10	10
Obras civiles	20	5
Vehículos	5	20

ACTIVOS BIOLÓGICOS.- El costo ajustado de estos activos, son amortizados por el método de línea recta en un período de 7 años.

Al 01 de enero del 2010 en los estados financieros de la compañía bajo normas ecuatorianas de contabilidad no formaban parte del costo de plantaciones en proceso vegetativo los costos de Mano de Obra Directa incurridos en la formación de dicho activo biológico así como los costos de Insumos y Materiales Consumidos hasta la culminación de su etapa vegetativa.

De acuerdo a la NIC 41 Agricultura, la misma que establece que las Plantas de Rosas son consideradas como Activos Biológicos los mismos que deben ser medidos al valor razonable. Del análisis efectuado por la Compañía se realizó la redistribución de los costos mencionados en el párrafo anterior en base al número de plantas sembradas según su fecha de siembra; determinándose así el valor del ajuste presentado con cargo a resultados acumulados.

BENEFICIOS A EMPLEADOS.- de acuerdo a la NIIF 19 la compañía debe registrar un pasivo cuando el empleado ha prestado servicios a cambio de los cuales se le crea el derecho de recibir pagos en el futuro, en tal razón se realizó un estudio actuarial a través de profesionales calificados para el efecto y mediante un análisis de rotación de empleados, se procedió a ajustar el pasivo por concepto de Jubilación Patronal con cargo a resultados acumulados NIIF de aquellos empleados que superan los 10 años de servicio, debido a que según el mencionado análisis la rotación de aquellos empleados menores de 10 años supera el 52% anual, razón por la cual la compañía decidió no realizar ajuste alguno sobre dichos empleados.

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. - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2011, son como sigue:

		(Expresado en dólares)
Clientes por exportaciones		1.162.787
Clientes Flor nacional		1.588
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(a)	(0)

Total		1.164.375

(a) La administración de la compañía no ha estimado conveniente realizar la provisión para cuentas incobrables correspondiente al ejercicio económico 2011.

4. - INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía corresponden a fertilizantes, pesticidas y productos de empaque y post cosecha para el consumo en la producción de botones de rosas utilizados únicamente para el giro del negocio y que su rotación es inmediata de acuerdo a la programación de aplicaciones mensuales de productos en las plantaciones.

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Fertilizantes		23.748
Pesticidas		13.071
Empaque		14.949
Pos - cosecha		8.776

Total		60.544

5. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2011, es como sigue:

	<u>2011</u>					
	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas /Bajas	reclasificacione	Activaciones	Saldo al final
Construcciones en proceso	-	7,946				7,946
Invernaderos en proceso	-					-
Plantas en tránsito	239,564	381,196		27,220	(426,383)	221,596
Terrenos y mejoras	894,400					894,400
Edificios, construcciones e instalaciones	621,260		(6,571)			614,690
Equipo de computación	3,488		(3,488)			-
Equipo de oficina	14,269					14,269
Equipo de producción y mantenimiento	285,661		(15,260)			270,402
Equipo de radio y comunicación	10,538	2,325	(3,806)			9,057
Equipo de seguridad	18,053					18,053
Invernaderos	798,145		(105,833)			692,312
Muebles y enseres	121,126	2,350	(5,165)			118,311
Obras civiles	400,488		(44)			400,444
Vehículos	121,311	18,473	(89,321)			50,463
Otros equipos	1,524					1,524
	3,529,827	412,291	(229,487)	27,220	(426,383)	3,313,468
Menos:						
Depreciación Acumulada	(1,055,586)	(203,094)	187,800			(1,070,880)
Total propiedad y equipo - neto	2,474,241	209,196	(41,686)	27,220	(426,383)	2,242,588

6. – OTROS ACTIVOS

Detalle	Saldo al inicio	Adiciones	Reclasificaciones	Bajas	Saldo al final
COSTO					
Venta y Cesión R2 Y R4	-				-
Plantas	1,432,305	426,383		(598,475)	1,260,213
Seguros prepagados	-				-
	1,432,305	426,383	-	(598,475)	1,260,213
AMORTIZACIÓN					
Venta y cesión R2 Y R4	-				-
Plantas	(709,682)	(166,795)	26,670	315,060	(534,747)
	(709,682)	(166,795)	26,670	315,060	(534,747)
Total Activo Diferido - neto	722,623	259,588	26,670	(283,415)	725,466

(a) Del saldo al 31 de diciembre del 2010 por USD \$ 1.432.305 se activaron como plantas productivas un total de 284.869 correspondiente a 18 variedades de rosas que según su valoración dio como

resultado un valor de USD \$ 426.436, de las cuales se registraron al gasto 57 plantas con una valoración de USD \$ 52.

En lo que corresponde al ejercicio 2011 se erradicaron plantas productivas por el valor de USD \$ 571.805 y un valor amortizado por el valor de USD \$ 26.670

Las plantas productivas se encuentran amortizadas a siete años a razón del 14.79% anual.

7. - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Proveedores Nacionales	(a)	477.226

Total		477.226

(a) Valores a pagar por concepto de compra de fertilizantes, pesticidas, cartones, entre otros.

8. - PROVEEDORES LARGO PLAZO

Un resumen de otras cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

		(Expresado en dólares)
Proveedores nacionales	(a)	34.904
Arrata Meneses José		868

Total		35.772

a) Corresponde a valores por cancelar mayores a un año a la compañía Rosen Tantau por concepto de regalías de las variedades Polar Star, Caipirinha y Sweetness

9.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía consiste en la suma de USD\$ 3.640.000 (TRES MILLONES SEISCIENTOS CUARENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA), dividido en 91'000.000 de participaciones con un valor nominal de USD\$ 0,04 centavos de dólar cada una.

10.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que las Sociedades Anónimas destinen por lo menos el 10% de su utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

11.- RESERVA DE CAPITAL

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

12.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones con fecha 13 de marzo del 2012.