

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**1. Información General**

El Rosedal Sociedad Anónima, fue constituida en la República del Ecuador el 4 de febrero de 1985, su objeto principal es la realización de cultivos agrícolas de todo tipo, especialmente de flores y hortalizas, así como también de frutas; pudiendo por tal efecto realizar compras, arrendamientos, permuta de terrenos agrícolas y urbanos; importar todo tipo de semillas, fertilizantes, insumos, maquinarias; comercializar todos los productos obtenidos en el mercado interno del Ecuador o exportar a cualquier otro país del mundo. Actualmente la compañía está dedicada a la producción y exportación de rosas.

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 (NIIF para PYMES).

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 para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de El Rosedal S. A. 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 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 El Rosedal S. A. 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 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 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

**EL ROSEDAL S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**2.2. Bases de preparación**

Los estados financieros de El Rosedal S. A., 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 periodo 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.

**2.6. Activos biológicos**

Las partidas de activos biológicos se miden al costo menos la depreciación acumulada.

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:

EL ROSEDAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Tipo de Activo	Años	Porcentaje Anual
Plantas en Producción	7	14,29%
Regalías Plantas	7	14,29%

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 al 31 de diciembre del 2013 cambió la vida útil de sus activos biológicos de 5 a 7 años y el efecto del ajuste conforme a las NIIF's cargó a los resultados del ejercicio.

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.

Por lo expuesto, la administración considera que la medición al costo es más objetiva y coherente, porque el costo histórico es el resultado de transacciones normales que suministran evidencia de un valor de mercado abierto en ese instante del tiempo, verificable de forma independiente.

#### 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 por deterioro.

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.

#### 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.

**EL ROSEDAL S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Años</b>	<b>Porcentaje anual</b>
Edificios	20	5%
Edificios post cosecha	10	10%
Invernaderos estructuras (mixtos)	10	10%
Invernaderos estructuras (madera)	5	20%
Invernaderos plásticos	2	50%
Invernaderos materiales	2	50%
Reservorios	10	10%
Maquinaria y equipo - sistema de riego	10	10%
Maquinaria y equipo - sistema de refrigeración	10	10%
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.

**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.

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 ROSEDAL S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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 11.

**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 imposables 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 determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. 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.

Al 31 de diciembre del 2012 El Rosedal S. A., no reconoció impuestos diferidos dentro de sus estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**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 bienes por exportación 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 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.

**EL ROSEDAL S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

**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 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 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.

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

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

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

El Rosedal S. A., optó por la medición de las partidas de propiedades, planta y equipos, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

o 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's.

**b) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

**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 provienen 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. En caso de que existe algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2013, El Rosedal S. A. no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activo.

**4.2. Vida útil de propiedades, mobiliarios, equipos y activos biológicos**

Como se describe en las Notas 2.6 y 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, mobiliarios, equipos y activos biológicos al final de cada período anual.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

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

	<u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	7.043,21	9.733,05
Clientes del exterior	293.119,75	303.714,77
Subtotal	<u>300.162,96</u>	<u>313.447,82</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	20,00	50,00
Anticipo a proveedores	4.977,51	13.689,73
Subtotal	<u>4.997,51</u>	<u>13.739,73</u>
	<u>305.160,47</u>	<u>327.187,55</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(11.169,85)</u>	<u>(11.169,85)</u>
Total	<u>293.990,62</u>	<u>316.017,70</u>

Al 31 de diciembre del 2013, los clientes locales y del exterior que suman US\$ 300.162,96, corresponden a los saldos por cobrar por ventas de flor y de material vegetal.

(6) Impuestos

6.1. Activos y pasivos del año corriente

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

	<u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
<b>Activos por impuesto corriente</b>		
Retenciones en la fuente	2,25	183,2
Anticipo de impuesto a la renta	0,00	52.222,13
Retenciones ISD	5.189,59	0,00
Crédito tributario por IVA	52.775,10	6.610,49
Solicitudes de devolución de IVA	36.036,27	15.963,98
Total activos por impuesto corriente	<u>94.003,21</u>	<u>74.979,80</u>
<b>Pasivos por impuesto corriente</b>		
Retenciones en la fuente de renta	5.041,70	13.966,68
Retenciones en la fuente de IVA	9.603,29	6.438,40
Total pasivos por impuesto corriente	<u>14.644,99</u>	<u>20.405,08</u>

6.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a

EL ROSEDAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Una reconciliación entre la pérdida del ejercicio según estados financieros y la pérdida tributable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida) según estados financieros,	(30.790,52)	(21.652,82)
(-) Participación de trabajadores	0,00	0,00
(+) Gastos no deducible locales	81.220,73	39.969,02
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0,00	0,00
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(44.102,52)	(30.203,99)
 (Pérdida) Utilidad gravable	 6.327,69	 (11.887,79)
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
 Impuesto a la renta causado	 1.392,09	 0,00
 Anticipo de impuesto a la renta año corriente	 17.607,57	 24.358,37
 Impuesto a la renta cargado a resultados	 17.607,57	 0,00

La legislación ecuatoriana establece que el anticipo de impuesto a la renta se aplica con cargo al impuesto a la renta causado del ejercicio corriente (2013), es decir origina crédito tributario, pero únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

En resumen, para el año 2013 como la Compañía presenta un impuesto a la renta causado menor que el anticipo de impuesto a la renta pagado, el valor de impuesto a la renta cargado al resultado corresponde al anticipo pagado por US\$ 17.607,57.

Los gastos no deducibles para impuesto a la renta que se han considerado en el año 2013 son los siguientes:

Tipo de Gasto	Monto US\$
Multas e intereses	13.886,72
Retenciones asumidas	242,62
Impuestos anticipados no recuperables	52.222,13
Otros gastos no deducibles	14.869,26
	<u>81.220,73</u>

Luego de la conciliación la utilidad gravable del ejercicio 2013 asciende a US\$ 6.327,69

Al 31 de diciembre del 2013 son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años comprendidos entre el período 2007 al 2013.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

(7) Inventarios

El siguiente cuadro muestra un resumen de los inventarios por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	Diciembre 31, 2012
Abonos y Fertilizantes	6.449,58	6.986,40
Fungicidas y Pesticidas	2.923,25	8.316,13
Material de Empaque	11.325,61	12.853,20
Materiales y Suministros	6.410,42	8.118,62
Coadyuvantes y Anti-estrés	1.220,30	1.081,20
	28.329,16	37.355,55

(8) Activos Biológicos

El detalle de los activos biológicos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

ACTIVOS BIOLÓGICOS	Saldo al 31/12/2012.	(+) Adiciones	(-) Retiros	(+) Transferencias	Saldo al 31/12/2013
<b>COSTO</b>					
Plantas en producción	1.186.220,39	0,00	234.101,69	125.418,46	1.077.537,16
Regalias	919.907,96	145.016,57	308.349,55	28.436,95	785.011,93
Plantas en período vegetativo	58.246,98	119.079,34	0,00	(104.849,42)	72.476,90
Plantas en proceso	12.338,14	63.222,43	0,00	(49.005,99)	26.554,58
<b>TOTAL COSTO</b>	2.176.713,47	327.318,34	542.451,24	0,00	1.961.580,57
<b>(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>					
Plantas en producción	927.860,92	133.264,99	317.030,77	0,00	744.095,14
Regalias	763.638,64	77.606,70	362.535,05	0,00	478.710,29
	1.691.499,56	210.871,69	679.565,82	0,00	1.222.805,43
<b>TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO</b>	485.213,91	116.446,65	(137.114,58)	0,00	738.775,14

Los contratos con proveedores denominados obtentores, se han reconocido como parte de la aplicación de 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 por US\$ 113.203,01.

(9) Propiedades, Mobiliario y Equipo

Un detalle de la propiedad, mobiliario y equipo al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 se muestra a continuación:

EL ROSEDAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

ACTIVOS FIJOS	Saldo al 31/12/2012	(+) Adiciones	(-) Retiros	(+-) Transferencias	Saldo al 31/12/2013
<b>COSTO</b>					
Terrenos	537.600,00	0,00	0,00	0,00	537.600,00
Edificio	70.830,26	320,67	1.506,80	79.485,33	149.129,46
Maquinaria y Equipo	163.021,33	13.142,22	21.210,07	0,00	154.953,48
Muebles y Enseres	7.559,88	1.603,76	397,78	0,00	8.765,86
Invernaderos	1.424.262,62	132.643,36	764.886,11	0,00	792.019,87
Vehículos	7.860,19	0,00	7.860,19	0,00	0,00
Equipos de Computación y Oficina	56.841,02	5.029,40	0,00	0,00	61.870,42
Invernaderos en proceso	0,00	79.485,33	0,00	(79.485,33)	0,00
Instalaciones en proceso	95.367,22	11.721,22	81.600,00	0,00	25.488,44
Mejoras en el suelo	93.441,46	16.956,51	0,00	0,00	110.397,97
Software	10.858,26	10.166,00	1.794,00	0,00	19.230,26
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>2.467.642,24</b>	<b>271.068,47</b>	<b>879.254,95</b>	<b>0,00</b>	<b>1.859.455,76</b>
<b>(-) DEPRECIACION ACUMULADA</b>					
Edificio	42.736,23	9.429,26	1.506,80	0,00	50.658,69
Maquinaria y Equipo	143.047,37	8.305,30	11.282,85	0,00	140.069,82
Muebles y Enseres	6.398,73	325,10	397,78	0,00	6.326,05
Invernaderos	1.217.295,75	111.491,38	753.534,84	(688,72)	574.563,57
Vehículos	4.192,09	13.668,06	7.860,15	0,00	0,00
Equipos de Computación y Oficina	48.386,61	4.600,58	0,00	0,00	52.987,19
Mejoras en el suelo	68.793,96	8.381,24	0,00	688,72	77.863,92
Software	10.457,14	647,71	86,88	0,00	11.017,97
	1.541.9307,88	146.848,63	774.669,30	0,00	913.487,21
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS, NETOS</b>	<b>926.334,36</b>	<b>124.219,84</b>	<b>104.585,65</b>	<b>0,00</b>	<b>945.968,55</b>

(10) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son las que se detallan a continuación:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Corriente</b>			
Obligaciones bancarias	(a)	41.181,93	32.013,93
Sobregiros bancarios	(b)	114.683,10	21.826,67
Intereses por pagar		539,96	5.088,90
		156.404,99	58.929,50
<b>No Corriente</b>			
Obligaciones bancarias	(a)	0,00	34.077,31
		156.404,99	93.006,81

(a) El saldo de la obligación bancaria por pagar corresponde a una operación de crédito con el Banco del Pichincha C. A., cuyo vencimiento es agosto 18 del 2014 y devenga una tasa de interés anual del 9,50%. Esta operación de crédito se encuentra avalada con

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

una garantía personal y solidaria de los socios Señores Oswaldo Álvarez Plaza y Alfredo Baccichetto de Biasi.

- (b) Los sobregiros bancarios corresponden a los cheques girados para pagos a proveedores de bienes y servicios sobre fondos bancarios, sobre los cuales la Compañía paga los correspondientes valores de comisiones por uso de sobregiros establecidos de manera mensual en las instituciones financieras. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía estableció un acuerdo verbal con el Banco del Pichincha en el sentido de utilizar sobregiros de hasta US\$ 100.000,00 a un plazo no mayor de 20 días y a una tasa de interés del 15,10% anual.

**(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:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales		
Acreedores y proveedores (a)	504.542,22	352.781,15
Contratos de regalías reconocidos (b)	113.203,01	0,00
Otras cuentas por pagar	2.351,42	2.565,09
<b>Total</b>	<b>620.096,65</b>	<b>355.346,24</b>

- (a) Al 31 de diciembre del 2013 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, servicios en la reparación de invernaderos, servicio de transporte de la flor, cambio de plásticos, cerchas, etc.
- (b) Al 31 de diciembre del 2013 la compañía reconoció como parte de sus obligaciones los contratos suscritos con varios obtentores por el derecho de explotación de variedades de rosas, que han aún no han sido facturados, pero que ya están siendo explotadas.

**(12) Obligación por beneficios a empleados**

Las obligaciones corrientes de la Compañía por beneficios a los empleados por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se muestran a continuación:

EL ROSEDAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Corriente</b>		
Sueldos por pagar	64.836,51	66.163,18
Décimo tercer sueldo	46.735,96	45.095,16
Décimo cuarto sueldo	40.399,61	39.676,88
Liquidaciones de haberes por pagar	242,98	427,5
Obligaciones con el IESS (a)	59.664,49	55.170,47
	<u>211.879,55</u>	<u>206.533,19</u>
<b>No Corriente</b>		
Obligaciones con el IESS (a)	19.742,04	57.431,44
	<u>231.621,59</u>	<u>263.964,63</u>

EL ROSEDAL S. A.

- (a) Con fecha 17 de mayo de 2009 el Director Provincial del IESS de Pichincha, autorizó la celebración del Convenio de Purga de Mora Patronal No. 2009-017 a favor de El Rosedal S. A., por US\$ 159.107,19 resultado de las obligaciones patronales pendientes de pago que la Compañía a esa fecha mantenía impagas.

El plazo establecido para la cancelación de la deuda es de 36 meses a una tasa de interés del 9,24%. El Rosedal S.A. para garantizar el fiel cumplimiento de la obligación contraída constituyó primera y preferente hipoteca a favor del IESS del inmueble donde desarrolla su actividad principal ubicado en la parroquia Tabacundo con una superficie de 146.733,45 metros cuadrados.

**(13) Obligación de Beneficios Definidos**

El movimiento de la obligación por beneficios definidos, es como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	252.433,53	28.987,53	281.421,06
Provisión del año	6.553,40	0,00	6.553,40
Pagos efectuados	0,00	(8.287,88)	(8.287,88)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	258.986,93	20.699,65	279.686,58
Provisión del año	0,00	0,00	0,00
Retiro de reservas y/o pago	(2.044,87)	(20.699,65)	(22.744,52)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>256.942,06</u>	<u>0,00</u>	<u>256.942,06</u>

- (a) La Compañía no ha considerado necesario registrar el valor de la provisión acumulada por desahucio que se indica en el estudio actuarial por US\$51.742,44, debido a que su política no es cancelar

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

la misma cuando la renuncia es voluntaria; el gasto se registra únicamente cuando el trabajador ha solicitado el desahucio en la inspección del trabajo.

- (b) Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

**(14) Otros pasivos financieros**

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar socios	602.593,17	602.593,17

Mediante acta de Junta de Socios, El Rosedal S. A. decidió dejar en el patrimonio como aporte para futuros incrementos de capital US\$ 350.000,00 que serían utilizados para incrementar su capital social y el saldo de US\$ 602.593,17 como un préstamo por pagar a los socios a largo plazo, conforme el documento mencionado, este pasivo no tiene una fecha de pago establecida, ni devenga una tasa de interés.

**(15) Patrimonio**

Capital Social.- El capital social autorizado, está constituido por 47.120,00 acciones de US\$ 1,00 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.

Aportes para futuros incrementos de capital.- Mediante acta de Junta de Socios, El Rosedal S. A. decidió dejar en el patrimonio como aporte para futuros incrementos de capital US\$ 350.000,00 que serían utilizados para incrementar su capital social; el trámite para efectivizar este incremento a la fecha de nuestro informe, se encuentra pendiente.

**(16) Ingresos de actividades ordinarias**

EL ROSEDAL S. A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Un detalle de los ingresos por actividades ordinarias por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas al exterior	2.782.735,56	2.790.471,86
Ventas locales	51.513,85	28.523,57
	<u>2.834.249,41</u>	<u>2.818.995,43</u>

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

Un resumen de los costos y gastos operativos por su naturaleza se resumen a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, beneficios y otros gastos de personal	1.393.088,13	1.393.109,04
Consumo de materiales	726.399,44	651.571,47
Gastos de depreciación y amortización	357.720,32	399.136,52
Mantenimiento, reparaciones y otros de producción	75.123,67	37.697,41
Servicios básicos	44.391,81	58.825,49
Compra de flor	72.580,91	58.984,20
Transporte de flor	22.912,00	20.321,80
Servicios de terceros	146.290,28	83.672,01
Otros gastos administrativos y de ventas	131.490,12	127.884,88
	<u>2.969.996,68</u>	<u>2.831.202,82</u>

**(18) Negocio en Marcha**

La Compañía ha experimentado pérdidas recurrentes, provenientes de las operaciones que superan el 50% del capital pagado, lo que determina la existencia de una causal de disolución. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2013 y 2012, presenta un capital de trabajo negativo por US\$ 618.486,74 y US\$ 228.571,91 respectivamente, lo que origina una duda sobre su capacidad de continuar como negocio en marcha.

La administración de la Compañía, consciente de esta situación, ha tomado ciertas decisiones de producción y ventas; así como ha trabajado en la apertura de nuevos mercados, para mejorar esta situación. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones.

**(19) Eventos Subsecuentes**

Desde el 31 de diciembre del 2013, 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.

**(20) Reclasificaciones**

Al 31 de diciembre del 2013 ciertas cifras de los estados financieros de la Compañía han sido reclasificadas para efectos de presentación.