



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



TAMBOROSES S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

S/.	Sucres ecuatorianos
US\$.	Dólares estadounidenses
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IVA	Impuesto al Valor Agregado



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de los Auditores Independientes

Mayo 14 del 2013

A los Señores Accionistas de

TAMBOROSES S.A.

Quito - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TAMBOROSES S.A.**, los cuales comprenden los Estados de Situación Financiera, los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las políticas de contabilidad significativas y las notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para Pymes). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo cuatro, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 099666108 / 097102616
Email: pfccontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junin 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 098452649
Email: pfccontad@easynet.net.ec
Casilla: 09-01-16219



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Al 31 de diciembre del 2011, difiere en US\$ 54.047 entre el total de Activos, Pasivos y Patrimonio del Estado de Situación Financiera convertido de Nec a Niif para Pymes, preparado por la compañía, con el determinado por auditoría.
5. Al 31 de diciembre del 2012, el estudio actuarial informa sobre el monto de provisión del beneficio de desahucio por US\$ 58.207, mientras que contablemente no se ha establecido provisión alguna. La falta de registro ha provocado la subestimación del resultado del ejercicio y del pasivo correspondiente.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudieran surgir, como consecuencia de la limitación descrita en el párrafo cuatro y del asunto importante, descrito en el párrafo cinco, los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Estados de Flujos de Efectivo, que se acompañan presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **TAMBOROSSES S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, el cambio del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en estas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (Niif para Pymes).



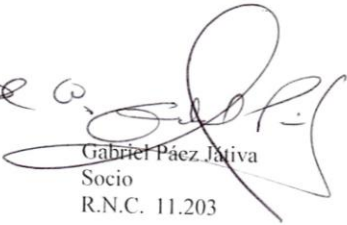
PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Párrafos de énfasis

7. Tal como se explica en las políticas de contabilidad significativas, **TAMBOROSES S.A.** aplicó las Normas Internacionales de Información Financiera (Niif para Pymes), para la preparación de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, estableciéndose el 2011 como el año de transición.
8. Tal como se explica en la Nota 21 a los Estados Financieros adjuntos, **TAMBOROSES S.A.** y **EQR S.A.**, acordaron un Contrato de Promesa de Compra Venta de Negocio, en relación con los Activos y Pasivos de **TAMBOROSES S.A.** Este contrato establece las condiciones en las cuales los derechos y las obligaciones son transferidos a **EQR S.A.** Desde el 2 de mayo del 2013, la compañía prácticamente ha perdido la calidad de negocio en marcha. No se ha iniciado aún los trámites para entrar en un proceso de liquidación.

SC. RNAE No. 434


Gabriel Páez Jativa
Socio
R.N.C. 11.203

TAMBOROSES S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO		
	2012	2011	
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	35 447	50 405	
Inversiones Temporales	1		Notas
Cuentas por cobrar	640 752	450 115	6
Inventarios	213 495	113 419	7
Gastos Pagados por Anticipado	5 047		8
Total activo corriente	894 742	613 939	
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones a largo plazo			9
Pasivo por Impuesto Diferido			
Total pasivo			
PATRIMONIO			
Capital Social			10
Aporte futura capitalización			11
Reserva Legal			12
Reserva de Capital			13
Reserva Facultativa			14
Perdidas Acumuladas			15
Resultados acumulados adopción Niif			16
Resultado del ejercicio			
Total patrimonio			
Total pasivo y patrimonio			
Total activo			

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

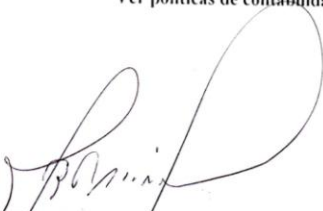

 Sr. Bernardo Proaño
GERENTE GENERAL


 Sr. Fabian Casa
CONTADOR GENERAL
 Registro: 045806

TAMBOROSES S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de Flores	2.863.242	2.810.005
Costo de Ventas	<u>(2.773.377)</u>	<u>(2.598.061)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	89.865	211.944
Gastos de Administración y Ventas	<u>(344.040)</u>	<u>(440.065)</u>
Pérdida en Operación	(254.175)	(228.121)
Otros (Gastos) Ingresos Neto	<u>52.425</u>	<u>(164.482)</u>
Pérdida del Ejercicio	(201.750)	(392.603)
Impuesto a la Renta Mínimo	(29.282)	(30.806)
Reserva Legal		(2.766)
Pérdida Neta	<u>(231.032)</u>	<u>(426.175)</u>
Otros resultados integrales		
Impuesto a las ganancias	121.358	(91.873)
Total resultados integrales	<u><u>(109.674)</u></u>	<u><u>(518.048)</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sr. Bernardo Pryaño
GERENTE GENERAL


 Sr. Fabian Casa
CONTADOR GENERAL
 Registro : 045806

TAMIOROS S.A.

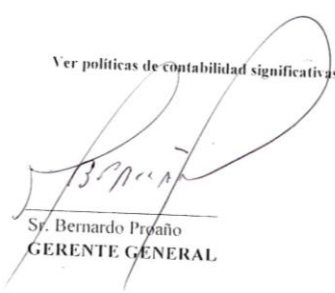
Ver políticas de contabilidad significativas y mostrar a los lectores financieros

SE ALABAMA
CONTADOR GENERAL
Registration: 045816

TAMBOROSES S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo cobrado a clientes	2.611.175	2.995.370
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.640.986)	(2.605.024)
Flujo (utilizado) / provisto en las actividades de operación	(29.811)	390.346
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	(223.023)	(98.792)
Adquisición de Activos de cultivo	(191.269)	(164.211)
Flujo (utilizado) en las actividades de inversión	(414.292)	(263.003)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios adquiridos y pagados, neto	429.145	(102.082)
Flujo provisto / (utilizado) por las actividades de financiamiento	429.145	(102.082)
(Disminución) / Aumento neto en el flujo de fondos	(14.958)	25.261
Efectivo al inicio del año	50.405	25.144
Efectivo al final del año	35.447	50.405

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sr. Bernardo Proaño
 GERENTE GENERAL


 Sr. Freddy Casa
 CONTADOR GENERAL
 Registro: 045806

TAMBOROSES S.A.

Conciliación de la (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto

Utilizado en las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) neta del ejercicio	(109.674)	(518.048)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Efecto Niif		521.975
15% Participación Trabajadores		6.617
Reserva Legal		2.766
Impuesto a la Renta Mínimo	29.282	30.806
Depreciaciones y Amortizaciones	379.675	288.678
Leasing	(10.702)	
Erradicación de plantas	31.122	58.520
Baja de regalías	2.456	26.564
Provisión cuentas incobrables	(121.358)	
Provisión jubilación patronal y desahucio	48.432	20.846
Gasto Interese Implícito	41.074	
Otros		550
	<u>290.307</u>	<u>439.274</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cuentas por cobrar	(203.841)	(219.914)
Inventarios	(100.076)	8.387
Gastos anticipados	(577)	1.734
Cuentas por Pagar	(54.162)	160.865
Pasivos acumulados	38.538	
Flujo neto (utilizado) / provisto por las actividades de operación	<u>(29.811)</u>	<u>390.346</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Sr. Bernardo Proaño
GERENTE GENERAL


Sr. Juan Casa
CONTADOR GENERAL
Registro: 045806

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 25 de agosto de 1994, mediante escritura pública otorgada en la notaría Undécima de Quito. Está domiciliada en la parroquia de Mulaló, cantón Latacunga, provincia de Cotopaxi. Su objeto social es la siembra, cultivo, producción, comercialización, distribución y exportación de flores y artículos de floristería así como el secado y procesamiento de flores para su comercialización. Puede importar y adquirir insumos, maquinarias, equipos y demás bienes que fueran necesarios para el desarrollo de su objeto. Durante los años 2012 y 2011, la actividad de la compañía se relaciona con la producción y venta de rosas para el mercado del exterior.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases de Presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. Mediante Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G11.010 del 11 de octubre del 2011, se emite el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), según el artículo tercero, se sustituye el numeral 3 del artículo primero de la Resolución N° 08.G.DSC.010, estableciéndose tres condiciones para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes). En base a estas disposiciones, **Tamboroses S.A.** debe preparar sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) en el ejercicio 2012, estableciéndose el 2011 como año de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ASB.

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por la aplicación de avalúos a ciertos rubros de activos fijos.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Equivalentes de efectivo

La compañía considera que sus documentos de alta liquidez (inversiones temporales) con vencimiento menor a 90 días, son equivalentes de efectivo para propósitos de preparación del estado de Flujos de Efectivo.

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

TAMBOROSSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Inventarios

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Los productos agrícolas (tallos y/o rosas) cosechados o recolectados se miden a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha.

Gastos pagados por anticipado

La Compañía mantiene como práctica contable, el registro de las Primas de Seguros a devengarse, de acuerdo a la vigencia de las pólizas.

Propiedad, planta y equipo

Se presentan al costo histórico, excepto las propiedades que fueron revalorizadas (terrenos, edificio, invernaderos, plásticos, equipo de riego y fumigación) mediante avalúo técnico, menos la depreciación acumulada. En consideración a que este es el primer año en el que Tamboroses S.A. ha preparado sus estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes, para lo cual ha aplicado determinadas exenciones incluidas en la Sección 35 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades Niif para Pymes.

La vida útil estimada de estos Activos es como sigue:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
INSTALACIONES Y EDIFICIOS	25 y 65 años
INVERNADEROS	35 y 45 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 años
MUEBLES Y ENSERES	10 años
HERRAMIENTAS	10 años
MANTENIMIENTO INVERNADEROS	3 años
EQUIPO DE OFICINA	10 años
VEHICULOS	5 años
EQUIPO DE COMPUTACION	3 años
PLASTICOS	1 y 3 años
EQUIPO DE RIEGO Y FUMIGACION	12 años

Activos Biológicos

Los activos biológicos de la compañía corresponden a plantas en producción, plantas en formación y producto biológico. La compañía mide sus activos biológicos (plantas de rosas), utilizando el modelo de costo. No existe un precio de mercado activo para este tipo de activo biológico. La gerencia ha determinado que la estimación de un valor razonable

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

implica un costo desproporcionado dado que tendría que incurrir en costos significativos para lograrlo.

En el costo de las plantas se registra básicamente los valores relacionados con la plantación: plantas, presiembra, regalías, etc. Este rubro de cultivos (plantas), es amortizado en periodos que van de 1 a 5 años. La compañía controla contablemente la erradicación o mortandad de las plantas.

Productos agrícolas

En el punto de cosecha o recolección, los tallos o rosas se miden al valor razonable menos costos de venta. El valor razonable de los tallos o rosas se determina a partir de los precios del mercado del exterior donde se espera venderlos.

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales, mismas que tienen vencimientos de hasta 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido. La compañía efectúa provisiones para aquellos empleados con antigüedad superior a 10 años.

Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiar el 15 % de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2012 y 2011 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito.**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la Reserva Legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

Anticipo de Impuesto a la Renta

El valor del anticipo al impuesto a la renta es considerado como gasto, si el impuesto generado por pagar es menor a éste.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de productos son reconocidos cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes al comprador, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a Nec. Las explicaciones y efectos de la transición de Nec a Niif para Pymes se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 del Estado de Resultados.

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO NEC A NIIF(S) AL 1 DE ENERO DEL 2011

	NEC	AJUSTES		NIIF(S)
		DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	22.136			22.136
Inversiones Temporales	3.008			3.008
Cuentas por cobrar	279.196		49.574	229.622
Inventarios	121.806			121.806
Gastos Pagados por Anticipado	6.207			6.207
Total activo corriente	432.353			382.779
Propiedad, planta y equipo	2.936.087	5.984.386	866.890	8.053.583
Depreciación acumulada	(1.445.942)	279.721	5.021.084	(6.187.305)
Activos de cultivo	2.563.650		646.395	1.917.255
Amortización	(1.221.334)	295.261		(926.073)
Activo diferido	464.557		464.557	-
Activopor impuesto diferido		140.592		140.592
Total activo	3.729.371	6.699.960	7.048.500	3.380.831
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	102.082			102.082
Cuentas por pagar	708.850	69.548		639.302
Pasivos acumulados	111.341			111.341
Total pasivo corriente	922.273			852.725
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones a largo plazo	673.139	188.353	91.585	576.371
Pasivo por impuesto diferido			180.457	180.457
Total Pasivo	1.595.412			1.609.553
PATRIMONIO				
Capital Social	500.000 ✓			500.000
Reserva Legal	21.476 ✓			21.476
Reserva por revalorización	1.799.459 ✓	1.513.285	946.290	1.232.464
Reserva de capital	323.079 ✓			323.079
Reserva Facultativa	32.206 ✓			32.206
Resultados acumulados Niif		716.625	920.939	204.314
Pérdidas acumuladas	(192.383)			(192.383)
Resultado del ejercicio	(349.878)			(349.878)
Total Patrimonio	2.133.959	9.187.771	9.187.771	1.771.278
Total pasivo y patrimonio	3.729.371	15.887.731	16.236.271	3.380.831

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Un resumen de los efectos al 31 de diciembre del 2010, registrados en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF es como sigue:

Saldo 31 de diciembre del 2010 Nec del Patrimonio	2.133.959
Reconocimiento de Activos adquiridos bajo arrendamiento financiero	17.013
Recálculo de la depreciación instalaciones, invernaderos, maquinaria y equipo	279.721
Recálculo de la depreciación plantas y regalías	295.262
Reversión del revalúo en plantas y regalías	(566.996)
Ajustes de Activos diferidos	(464.557)
Reconocimiento del interés implícito en las cuentas por pagar a Socios y partes relacionadas	107.381
Reconocimiento del interés implícito en las cuentas por pagar regalías	56.977
Jubilación Patronal	(71.611)
Desahucio	23.993
Reconocimiento de los impuestos diferidos	(39.862)
Saldo 31 de diciembre del 2010 NIIF del Patrimonio	1.771.280

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF PARA PYMES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NEC	AJUSTES 2010		AJUSTES 2011		NIIF(S)
	DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos	50.405				50.405
Inversiones Temporales					-
Cuentas por cobrar	445.642	40.574			396.068
Inventarios	113.419				113.419
Gastos Pagados por Anticipado	4.473				-
Total activo corriente	613.939			4.473	559.892
Propiedad, planta y equipo	7.650.183	5.084.386	866.890	332.362	1.760.552
Depreciación acumulada	(6.283.597)	279.721	5.021.084	10.751.445	(278.334)
Activos de cultivo	1.905.022		646.395	649.702	1.908.062
Amortización	(1.348.884)	295.261		267	(1.003.273)
Activo diferido	464.557		464.557	133.405	-
Actos por impuestos diferidos		140.592		140.593	(1)
Total activo	3.001.220	6.699.960	7.048.500	11.917.264	2.946.898
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones bancarias	96.378				96.378
Cuentas por pagar	857.106	69.548	4.473	16.130	799.215
Pasivos acumulados	130.567				130.567
Total pasivo corriente	1.084.051				1.026.160
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones a largo plazo	597.607	188.353	91.585	54.831	555.670
Pasivo por impuestos diferidos			180.457	110.475	131.738
Total Pasivo	1.681.658			61.756	1.713.568
PATRIMONIO					
Capital Social	500.000				500.000
Reserva Legal	24.241				24.241
Reserva por revalorización	1.001.035	1.513.285	946.290	798.424	1.232.464
Reserva de capital	323.079			323.079	-
Reserva Facultativa	32.206				32.206
Resultados acumulados NIIF		716.625	920.939		527.393
Pérdidas acumuladas	(564.926)			323.079	(564.926)
Resultado del ejercicio	3.927		819.245	297.270	(518.048)
Total Patrimonio	1.319.562	9.187.771	9.187.771	13.174.536	1.233.330
Total pasivo y patrimonio	3.001.220	9.187.771	9.187.771	13.174.536	2.946.898

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Un resumen de los efectos al 31 de diciembre del 2011, registrados en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF es como sigue:

		<u>Total US\$</u>
Saldo bajo NEC al 31 de diciembre del 2011 del Patrimonio		1.319.562
<u>AÑO 2010</u>		
Reconocimiento de Activos adquiridos bajo arrendamiento financiero	17.013	
Recálculo de la depreciación instalaciones, invernaderos, maquinaria y equipo	279.721	
Recálculo de la depreciación plantas y regalías	295.262	
Ajustes de Activos diferidos	(464.557)	
Reconocimiento del interés implícito en las cuentas por pagar a Socios y partes relacionadas	107.381	
Reconocimiento del interés implícito en las cuentas por pagar regalías	56.977	
Registro de los beneficios definidos - Jubilación Patronal	(71.611)	
Reverso del Desahucio	23.993	
Registro de la Reserva por Valuación como costo atribuido	1.232.463	
Reconocimiento de los impuestos diferidos	(39.863)	
	<u>1.436.779</u>	(362.679)
<u>AÑO 2011</u>		
Registro del interés implícito en las cuentas por pagar por contratos de regalías	(51.271)	
Registro de la depreciación del vehículo adquirido bajo arrendamiento financiero	(16.130)	
Registro de las depreciaciones de los edificios e instalaciones	(4.819)	
Registro de las depreciaciones de los invernaderos y plásticos	(269.240)	
Registro de las depreciaciones de equipo de riego y fumigación	(64.646)	
Amortización de plantas y regalías en función de la vida útil productiva	(73.559)	
Registro de los beneficios denificados - jubilación patronal	53.122	
Reclasificación requerida en NIIF	(3.559)	
Impuestos diferidos, netos	(91.873)	
	<u>(521.975)</u>	276.450
Saldo bajo NIIF al 31 de diciembre del 2011		<u><u>1.233.333</u></u>

TAMBOROSES S.A.
Políticas de contabilidad significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

CONCILIACION DEL ESTADO DE RESULTADOS DE NEC A NIIF PARA PYMES AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2011

Ventas	2.810.005			2.810.005
Costo de ventas	(2.235.361)	549.495	186.795	(2.598.061)
Utilidad bruta en ventas	574.644			211.944
Gastos de administración y ventas	(433.446)			(433.448)
Utilidad en operación	141.198			(221.504)
Otros ingresos /gastos (neto)	(97.082)	67.400		(164.482)
Utilidad del ejercicio	44.116			(385.986)
15% participación trabajadores	(6.617)			(6.617)
Impuesto a la renta	(30.806)			(30.806)
Impuesto a las ganancias		140.592	48.719	(91.873)
Reserva Legal	(2.766)			(2.766)
Utilidad neta	3.927	757.487	235.514	(518.048)
			521.973	(518.048)

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Caja chica	350		350
Bancos	35.097		50.055
Total	<u>35.447</u>		<u>50.405</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Clientes del Exterior	580.738		430.039
Clientes Nacionales	16.205		8.930
Crédito fiscal	37.101		6.366
Otros (1)	13.636		11.708
Provisión cuentas incobrables	(6.928)		(6.928)
Total	<u>640.752</u>		<u>450.115</u>

(1) Básicamente corresponde a anticipos a proveedores y préstamos concedidos.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	6.928		6.928
Saldo final	<u>6.928</u>		<u>6.928</u>

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Insumos directos	25.959		30.081
Materiales directos	42.670		35.185
Mantenimientos	122.565		45.028
Inventario de Producto terminado	19.285		
Otros	3.016		3.125
Total	<u>213.495</u>		<u>113.419</u>

4. Propiedad, planta y equipo

Conformado por:

(Ver en página siguiente Nota 5 de Propiedad, planta y equipo)

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2012

CUENTAS

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		US\$	
Terrenos	76.226		76.226
Revalorización Terrenos (1)	286.173		286.173
Instalaciones y edificios	304.263	14.646	289.617
Invernaderos	607.664	34.724	572.940
Maquinaria y equipo	95.750	60.455	35.295
Muebles y enseres	4.092	2.980	1.112
Vehículos	54.000	30.104	23.896
Equipo de oficina	3.834	3.742	92
Equipo de computación	46.799	41.982	4.817
Cambio plástico invernaderos	234.737	206.884	27.853
Riego y Fumigación	85.853	16.741	69.112
Construcción en Proceso	165.888		165.888
Total	1.965.279	412.258	1.553.021

2011

CUENTAS

	COSTO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		US\$	
Terrenos	76.227		76.227
Revalorización Terrenos (1)	286.173		286.173
Instalaciones y edificios	298.454	7.131	291.323
Invernaderos	607.664	17.361	590.303
Maquinaria y equipo	81.250	54.586	26.664
Muebles y enseres	3.460	2.473	987
Vehículos	52.096	38.878	13.218
Equipo de oficina	3.834	3.669	165
Equipo de computación	42.615	39.357	3.258
Cambio plástico invernaderos	221.884	106.743	115.141
Riego y Fumigación	84.957	8.137	76.820
Construcción en Proceso	1.939		1.939
Total	1.760.553	278.335	1.482.218

(1) Corresponde a la revalorización efectuada por un perito al 31 de diciembre del 2010.

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El movimiento de Propiedad, planta y equipo en el periodo fue como sigue:

COSTO	US\$	
	2012	2011
Saldo inicial	1.760.552	3.584.028
Revalorización		3.980.934
Compras	223.024	98.792
Retiros	(18.298)	(13.570)
Ajustes NIIF		(5.889.631)
Saldo final	1.965.278	1.760.553
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
	2012	2011
Saldo inicial	278.336	1.445.942
Revalorización		4.779.359
Adición		71.316
Retiros	162.923	(13.020)
Ajustes NIIF	(29.001)	(6.005.262)
Saldo final	412.258	278.335

5. Activos Biológicos

Conformado por:

	US\$	
	2012	2011
Plantas	962.838	1.008.843
Regalías	874.344	879.286
	1.837.182	1.888.129
Amortizaciones (1)	(1.148.580)	(1.003.273)
	688.602	884.856
Plantas en formación	157.125	19.932
Fomento Agrícola y otros	8.731	
Saldo final	854.458	904.788

(1) Incluye US\$ 608.581 y US\$ 539.999; US\$ 720.526 y US\$ 628.358 de amortización de plantas y regalías por los ejercicios 2012 y 2011, respectivamente.

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

6. Obligaciones bancarias

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
CFN (1)	150.458		
Banco Pichincha (1)			96.378
Total	<u>150.458</u>		<u>96.378</u>

(1) Corresponde a la porción corriente de las obligaciones a largo plazo mantenidas con la Corporación Financiera Nacional y con el Banco del Pichincha, respectivamente.

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Proveedores locales	410.314		399.284
Regalías	48.166		50.203
Anticipo de clientes	78.929		50.000
Accionistas	60.000		
Otras (1)	189.645		316.771
Total	<u>787.054</u>		<u>816.258</u>

(1) Corresponden fundamentalmente al registro de contratos de regalías, que son a largo plazo. No se ha efectuado una segregación del monto del pasivo a largo plazo.

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

8. Pasivos acumulados

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Décimo tercero	42.257		23.075
Décimo cuarto	21.925		18.637
Fondos de Reserva	6.326		4.544
Impuestos	8.628		5.144
Sueldos por pagar	67.928		42.838
less por pagar	23.038		16.871
Liquidaciones por Pagar	28.284		12.840
Participación Trabajadores			6.618
Total	<u>198.386</u>		<u>130.567</u>

9. Obligaciones a largo plazo

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Préstamos de accionistas (1)	196.120		240.009
Préstamos de terceros (2)	135.000		135.000
Banco del Pichincha (3)			43.447
Corporación Financiera Nacional (4)	418.512		
Provisión jubilación patronal	222.649		174.217
Interés Implícito	(29.615)		
Total	<u>942.666</u>		<u>592.673</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía mantiene obligaciones con sus accionistas por préstamos recibidos, sobre los cuales se paga el 7 % y 6% de interés. No se han establecido plazos.

(2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía mantiene obligaciones con terceros, sobre los cuales se paga el 10 % de interés. No se han establecido plazos.

(3) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a saldo de la operación 45030600 por US\$ 138.344.2100, con vencimiento 11 de mayo del 2013, con tasas de interés del 11,23%.

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

- (4) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a las siguientes operaciones: la número 0050050835 por US\$ 268.500; la número 0050050847 por US\$ 152.778 y la número 0050050823 por US\$ 147.738.

Las garantías sobre estos préstamos financieros, son:

- Inmueble agroindustrial de 10.5 Ha., conformado por terreno, plantaciones de rosas, construcciones, invernaderos, equipos y sistemas. El precio de oportunidad según Informe Técnico es de US\$ 1.037.145.
- Inmueble agroindustrial de 12.08 Ha. conformado por 4 lotes de terreno, plantaciones de rosas, construcciones, invernaderos, equipos y sistemas. El precio de oportunidad según Informe Técnico es de US\$ 854.673.

10. Capital Social

La compañía se constituyó en el año de 1994 con un capital de S/.50.000.000. Mediante escritura pública del 14 de octubre de 1996, la compañía aumentó su capital a S/. 500.000.000. Mediante escritura pública del 1 de agosto del año 2000, la sociedad convirtió su capital de sucres a dólares, quedando por tanto en US\$ 20.000 de capital. Mediante escritura pública del 1 de julio del año 2002, la compañía se fusionó con la compañía Rumiflor Cotopaxi Cía. Ltda. y aumentó su capital a US\$ 28.000 de los Estados Unidos de Norteamérica. Mediante escritura pública del 10 de agosto del 2005, Resolución de la Superintendencia de Compañías Sede Ambato N° ADIC 0269 del 8 de noviembre del mismo año, se autoriza el aumento de capital en la suma de US\$ 272.000, con lo cual el capital asciende a US\$ 300.000, mismo que se divide en 300.000 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una. Mediante escritura pública del 24 de noviembre del 2008, Resolución de la Superintendencia de Compañías Sede Ambato N° 08. A. DIC. 525 del 18 de diciembre del mismo año, se autoriza el aumento de capital y la reforma de estatuto por US\$ 200.000, con lo cual el capital asciende a US\$ 500.000, dividido en 500.000 acciones nominativas y ordinarias de un dólar cada una.

11. Aporte Futura Capitalización

Corresponde a reclasificación por compensación de créditos por las obligaciones mantenidas con un accionista de la compañía, de acuerdo con la decisión de la junta de accionistas.

12. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

13. Reserva de Capital

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre Inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los saldos contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000, deben imputarse a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio, y a la cuenta Reexpresión Monetaria, mismas que deben transferirse a la cuenta de Reserva de Capital. Las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital. Adicionalmente esta cuenta sirve para aumentos de capital.

14. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones en Acta de Accionistas.

15. Pérdidas Acumuladas

La Ley de Compañías contempla como causal de disolución, cuando las pérdidas de una compañía alcanzan el 50% o más del capital social y reservas. Las Leyes tributarias vigentes, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores, dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año.

16. Resultados Acumulados Adopción Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pymes y que se registraron en el patrimonio en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF para Pymes. El saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. El saldo deudor en la cuenta de "Resultados Acumulados Provenientes de Adopción por Primera Vez de las NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Al 31 de diciembre del 2012, el rubro de Superávit por Revalorización por US\$ 1.232.463, fue transferido al rubro de Resultados Acumulados Adopción Niif, así como los ajustes efectuados como impactos en el año de transición por el proceso de transición a Niif para Pymes.

17. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio			44.116
Base para la Participación Empleados	-		44.116
15% participación Empleados			(6.617)
Utilidad después de Participación Empleados	-		37.499
Base Imponible	-		37.499
Impuesto a la Renta Mínimo			30.806

18. Transacciones con partes relacionadas.

Las principales transacciones y saldos con partes relacionadas, se detallan así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses sobre préstamos de accionistas	12.440	12.500
Venta de rosas	1.360.839	1.202.938

Los saldos mantenidos con partes relacionadas, son:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Préstamos de accionistas	196.120		296.119
Anticipos de clientes	78.929		50.000

19. Contratos y compromisos

(Ver en página siguiente Nota 19 de Contratos y compromisos)

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2012

<u>Compañía</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>	<u>Variedad</u>	<u>Observac.</u>
RosenTantau	NRT-2119-07	15/10/2007	FREEDOM	Regalias
	NRT-199-06	28/07/2006	FREEDOM	Regalias
	NRT-05-05	01/02/2005	FREEDOM	Regalias
	NRT-009-10	26/02/2010	FREEDOM	Regalias
	NRT-199-06	28/07/2006	CHERY BRANDY	Regalias
	NRT-043-05	13/02/2006	CHERY BRANDY	Regalias
	NRT-009-10	26/02/2010	COSIMA	Regalias
	NRT-168-07	16/08/2007	DARK ENGAGEMENT	Regalias
	NRT-151-07	03/08/2007	ENGAMENTEN	Regalias
	NRT-175-05	12/06/2005	ENGAMENTEN	Regalias
	NRT-020-05	01/02/2005	GEISHA	Regalias
	RT-114-01	17/07/2001	GEISHA	Regalias
	NRT-171-09	27/10/2009	MAHOMA	Regalias
	RT-27-265-06	19/12/2009	MAHOMA	Regalias
	NRT-171-09	27/10/2009	POLAR ESTAR	Regalias
	RT-36-03	14/04/2003	POLO	Regalias
	RT-09401	23/03/2001	POLO	Regalias
	NRT-241-05	26/09/2005	PRICELES	Regalias
	RT-27-265-06	19/12/2009	ROMANCE	Regalias
	NRT-244-06	06/11/2009	ROMANCE	Regalias
	NRT-168-07	16/08/2007	SWEETWES	Regalias
	NRT-009-10	26/02/2010	SWEETWES	Regalias
	NRT-020-05	01/02/2005	VENDELA	Regalias
	RT-36-03	14/04/2003	VENDELA	Regalias
	NRT-09401	23/03/2001	VENDELA	Regalias
	NRT-123-01	30/04/2001	JADE	Regalias
Floreloy		01/03/2006	Iguana	Regalias
D R Ecuador	089-2006	15/12/2006	CHANZON	Regalias
	089-2006	15/12/2006	FICTION	Regalias
	025-2008	26/03/2009	IDOLE	Regalias
	033-2006	16/10/2006	IDOLE	Regalias
	090-2005	15/11/2005	RED UNIQUE	Regalias
	050-2007	31/08/2007	RIVIERA	Regalias
	090-2005	15/11/2005	SWEE UNIQUE	Regalias
	007-2010	09/03/2010	SWEE UNIQUE	Regalias
	014-2000	24/03/2000	YELLOW TIMELESS	Regalias

TAMBOROSE S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Compañía</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>	<u>Variedad</u>	<u>Observac.</u>
Plantador	08-360	17/11/2008	IGUANA	Regalias
	04-066	22/03/2004	ESCIMO	Regalias
	05-394	03/10/2005	MALIBU	Regalias
	05-395	03/10/2005	MALIBU	Regalias
	06-398	27/07/2006	CAROUSEL	Regalias
	06-091	25/01/2006	DUETT	Regalias
		30/10/2000	ANA	Regalias
	09-183	10/06/2009	MAMI BLUE	Regalias
	09-182	10/06/2009	O HARA	Regalias
	09-348	23/09/2009	SOMETHING DIFERENT PYTAHAYA	Regalias
	07-557	17/12/2007	SEXY RED	Regalias
	08-076	03/03/2008	SEXY RED	Regalias
	10-056	09/02/2010	MONDIAL NINIPLANTAS	Regalias
	10-056	09/02/2010	MONDIAL NINIPLANTAS	Regalias
	11-402	25/08/2011	MONDIAL	Regalias
	11-402	16/06/2005	CIRCUS	Regalias
	02-042	12/02/2002	TITANIC	Regalias
Hilsea / Unique	053-N-2009	30/09/2009	SUPER GRENN	Regalias
	058-N-2006	12/06/2007	SUPER GRENN	Regalias
	005-N-2008	30/06/2008	AUBADE	Regalias
	046-N-2006	12/06/2007	AUBADE	Regalias
	013-N-2008	30/06/2008	CORRIDA	Regalias
	011-N-2007	30/06/2008	ENCANTO	Regalias
	012-N-2007	30/06/2008	GREEN FASHION	Regalias
	025-2005	11/10/2007	SHOCKING VERSILIA	Regalias
Schreurs	6-0230	01/08/2006	COOL WATER	Regalias
	5-0113	15/08/2005	COOL WATER	Regalias
	7-0381	13/11/2007	DEJA VU	Regalias
	6-0278	15/12/2006	VOODOO	Regalias
	6-0278	15/12/2006	TIBET	Regalias
	6-0278	15/12/2006	CHERRY O	Regalias
	10-0664	30/08/2010	COOL WATER	Regalias
	C-121032	30/10/2012	BIKINI	Regalias
	10-0665	30/08/2010	MOODY BLUES	Regalias
	C-110813	31/07/2011	PINK FLOYD	Regalias
E.G. Hill Company		01/03/2003	FOREVER YOUNG	Regalias
		04/04/2004	FOREVER YOUNG	Regalias
		04/04/2005	FOREVER YOUNG	Regalias
	2010-HS-006	06/04/201	INTENSE	Regalias
Meillanda		01/10/2009	SWEET ELEGANCE	Regalias
		06/06/1996	LEONIDAS	Regalias
		19/03/2009	SAMURAI	Regalias

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Compañía</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>	<u>Variedad</u>	<u>Observac.</u>
Indus Agrícola/ Preesman	RO27164380	18/06/2007	BLUSH	Regalias
	RO26344145	22/08/2006	BLUSH	Regalias
	RO28414800	05/01/2009	HIGH ORANGUE MAGIC	Regalias
	RO26344145	22/08/2006	HIGH MAGIC	Regalias
Olij Breeding	200612	01/02/2006	CLASSY CEZANNE	Regalias
	200612	01/02/2006	PURPLE CEZANNE	Regalias
Empira Cia. Ltda.		01/12/2004	MONYNA	Regalias
Lex		12/12/2006	SIROCO	Regalias
		19/11/2008	CARPE DIEM	Regalias
		19/11/2009	CARPE DIEM	Regalias
		19/11/2008	CUMBIA	Regalias
		19/11/2008	FIESTA	Regalias
		19/11/2009	FIESTA	Regalias
		12/12/2007	FIESTA	Regalias
		19/11/2009	AFERT PARTY	
		12/12/2007	KACHITA	Regalias
	20110365	23/11/2011	HOT MERENGUE	Regalias
Bartes	001-10	15/03/2010	ZAZU	Regalias

2011

<u>Compañía</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>	<u>Variedad</u>	<u>Observac.</u>
D. R. Ecuador Roses	089-2006	15/12/2006	CHANZON	Regalias
	089-2006	15/12/2006	FICTION	Regalias
	025-2008	26/03/2009	IDOLE	Regalias
	025-2008	26/03/2009	IDOLE	Regalias
	033-2006	16/10/2006	IDOLE	Regalias
	090-2005	15/11/2005	RED UNIQUE	Regalias
	050-2007	31/08/2007	RIVIERA	Regalias
	090-2005	15/11/2005	SWEE UNIQUE	Regalias
	007-2010	09/03/2010	SWEE UNIQUE	Regalias
	014-2000	24/03/2000	YELLOW TIMELEES	Regalias
	323-11	26/08/2009	YELLOW FINES	Regalias

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Compañía</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>	<u>Variedad</u>	<u>Observac.</u>
Rosen Tantau	NRT-2119-07	15/10/2007	FREEDOM	Regalias
	NRT-199-06	16/10/2007	FREEDOM	Regalias
	NRT-05-05	17/10/2007	FREEDOM	Regalias
	NRT-009-10	18/10/2007	FREEDOM	Regalias
	NRT161-10	19/10/2007	FREEDOM	Regalias
	RT-36-03	20/10/2007	BLAC MAGIC	Regalias
	NRT-199-06	21/10/2007	CHERY BRANDY	Regalias
	NRT-043-05	22/10/2007	CHERY BRANDY	Regalias
	NRT-009-10	23/10/2007	COSIMA	Regalias
	NRT-168-07	24/10/2007	DARK ENGAGEMENT	Regalias
	NRT-151-07	25/10/2007	ENGAMENTEN	Regalias
	NRT-175-05	26/10/2007	ENGAMENTEN	Regalias
	NRT-020-05	27/10/2007	GEISHA	Regalias
	RT-114-01	28/10/2007	GEISHA	Regalias
	NRT-171-09	29/10/2007	MAHOMA	Regalias
	NRT-171-09	30/10/2007	POLAR ESTAR	Regalias
	RT-36-03	31/10/2007	POLO	Regalias
	RT-09401	01/11/2007	POLO	Regalias
	NRT-241-05	02/11/2007	PRICELES	Regalias
	RT-27-265-06	03/11/2007	ROMANCE	Regalias
	NRT-168-07	04/11/2007	SWEETWES	Regalias
	NRT-009-10	05/11/2007	SWEETWES	Regalias
	NRT-020-05	06/11/2007	VENDELA	Regalias
	RT-36-03	07/11/2007	VENDELA	Regalias
	NRT-09401	08/11/2007	VENDELA	Regalias
	NRT-123-01	09/11/2007	JADE	Regalias
Floreloy		01/03/2006	IGUANA	Regalias
Plantador	04-066	22/03/2004	ESCIMO	Regalias
	05-394	23/03/2004	MALIBU	Regalias
	05-395	24/03/2004	MALIBU	Regalias
	06-398	25/03/2004	CAROUSEL	Regalias
	06-091	26/03/2004	DUETT	Regalias
		27/03/2004	ANA	Regalias
	09-183	28/03/2004	MAMI BLUE	Regalias
	09-182	29/03/2004	O HARA	Regalias
	09-348	30/03/2004	SOMETHING DIFFERENT PYTAHAYA	Regalias
	07-557	31/03/2004	SEXY RED	Regalias
	08-076	01/04/2004	SEXY RED	Regalias
	10-056	02/04/2004	MONDIAL NINIPLANTAS	Regalias
	10-056	03/04/2004	MONDIAL NINIPLANTAS	Regalias
	11-402	04/04/2004	MONDIAL	Regalias
		05/04/2004	CIRCUS	Regalias
	02-042	06/04/2004	TITANIC	Regalias

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Compañía</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>	<u>Variedad</u>	<u>Observac.</u>
Hilsea/Unique	053-N-2009	30/09/2009	SUPER GRENN	Regalias
	058-N-2006	12/06/2007	SUPER GRENN	Regalias
	005-N-2008	30/06/2008	AUBADE	Regalias
	046-N-2006	12/06/2007	AUBADE	Regalias
	013-N-2008	30/06/2008	CORRIDA	Regalias
	011-N-2007	30/06/2008	ENCANTO	Regalias
	012-N-2007	30/06/2008	GREEN FASHION	Regalias
	025-2005	11/10/2007	SHOCKING VERSILIA	Regalias
		20/06/2008	PINK FARFALLA / PINK SILK	Regalias
		20/06/2008	SOMETHING / ABSURDA	Regalias
Schreurs	6-0230	01/08/2006	COOL WATER	Regalias
	5-0113	15/08/2005	COOL WATER	Regalias
	7-0381	13/11/2007	DEJA VU	Regalias
	6-0278	15/12/2006	VOODOO	Regalias
	6-0278	15/12/2006	TIBET	Regalias
	6-0278	15/12/2006	CHERRY O	Regalias
	10-0664	30/08/2010	COOL WATER	Regalias
	10-0665	30/08/2010	MOODY BLUES	Regalias
	C-110813	31/07/2011	PINK FLOYD	Regalias
E.G.Hillcompany		01/03/2003	FOREVER YOUNG	Regalias
		04/04/2004	FOREVER YOUNG	Regalias
		04/04/2005	FOREVER YOUNG	Regalias
Meillanda		01/10/2009	SWEET ELEGANCE	Regalias
		06/06/1996	LEONIDAS	Regalias
		19/03/2009	SAMURAI	Regalias
Industrias Agrícolas / Presman	RO27164380	jun-07	BLUSH	Regalias
	RO28414800	ene-09	HIGH ORANGE MAGIC	Regalias
	RO26344145	22/08/2006	HIGH MAGIC	Regalias
Olij Breeding	200612	01/02/2006	CLASSY CEZANNE	Regalias
	200612	01/02/2006	PURPLE CEZANNE	Regalias
Empagri Cia. Ltda.		10/06/2009	MONYNA	Regalias
Lex		12/12/2006	SIROCO	Regalias
		19/11/2008	CARPE DIEM	Regalias
		19/11/2009	CARPE DIEM	Regalias
		19/11/2008	CUMBIA	Regalias
		19/11/2008	FIESTA	Regalias
		19/11/2009	FIESTA	Regalias
		12/12/2007	FIESTA	Regalias
		19/11/2009	AFERT PARTY	Regalias
		23/11/2011	HOT MERENGUE	Regalias

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

<u>Compañía</u>	<u>Número de contrato</u>	<u>Fecha Contrato</u>	<u>Variedad</u>	<u>Observac.</u>
Bartes	001-10	01/03/2010	ZAZU	Regalias

20. Precios de Transferencia

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la compañía considera que mantiene transacciones con partes relacionadas del exterior. Sin embargo, de conformidad con la legislación vigente, no se alcanzan los montos requeridos; razón por la cual, ha tomado la decisión de no preparar el Anexo de Precios de Transferencia, así como el Informe Integral de Precios de Transferencia.

21. Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de los estados financieros 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los mismos, 14 de mayo del 2013, se ha emitido un borrador de contrato de promesa de Compra – Venta de Negocio, mediante el cual TAMBOROSES S.A., la vendedora y EQR S.A., la compradora, acuerdan firmar un contrato de venta. La prominente vendedora promete dar en venta real y perpetua enajenación a favor de la prominente compradora el negocio representado por la totalidad de los Activos y Pasivos constantes en anexos que forman parte del contrato. Este contrato establece las condiciones en las cuales los activos y pasivos serán transferidos al comprador. A todos los efectos legales, las partes declaran que financieramente no corresponde realizar ningún pago por parte de EQR S.A. a TAMBOROSES S.A. por la venta del negocio prometido, sino que el comprador asume el pago de los pasivos que se determinan en este contrato y anexos, a cambio de los activos que se adquirirá. En el contrato definitivo se establecerá una cantidad que corresponderá al intangible denominado "good will" que corresponde a la prominente vendedora. Se deja expresa constancia de que de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la transacción definitiva no causará el Impuesto al Valor Agregado, por tratarse de una compra venta de negocio.

Entre las responsabilidades relevantes del cedente y cesionario, se establece:

- EQR S.A. se compromete a mantener y respetar las relaciones contractuales, suscrito por Tamboroses S.A. que sean referentes a los activos y pasivos que se transfieren y que se encuentren detallados en anexos.
- A partir del 1 de Mayo del 2013, EQR S.A. asume la relación laboral con todos los empleados cuyos nombres constan en anexo, comprometiéndose a respetar y reconocer la antigüedad de los empleados, excepto las liquidaciones de tres funcionarios de Tamboroses S.A.
- En cuanto a los pasivos con la Corporación Financiera Nacional, corresponde al prominente comprador hacer las gestiones respectivas para obtener de dicha entidad, la aprobación para que EQR S.A. se subrogue como parte deudora de los créditos mantenidos con dicha institución, manteniéndose la garantía hipotecaria de los bienes inmuebles hipotecados, con la obligación de obtener de la Corporación Financiera Nacional, el documento respectivo por el cual se libere a

TAMBOROSES S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

los actuales garantes solidarios de dichos créditos y en su lugar pasen a ser garantes solidarios, los accionistas de EQR S.A.

En atención a que EQR S.A. ha manejado el negocio desde el 2 de Mayo del 2013 y que conoció y examinó todos los pasivos que existieron a esta fecha, el comprador declara de manera expresa que libera al vendedor, sus accionistas y administradores de toda responsabilidad respecto de cualquier pasivo actual o futuro relacionado con el negocio.

En caso de que alguna de las partes incumpla a las obligaciones que asume por este contrato, deberá indemnizar a la otra parte perjudicada en los daños y perjuicios que su acción u omisión le genere.

Las partes convienen que en caso de surgir divergencias, se someterán al concurso de la Mediación ante la Cámara de Comercio de Quito, asumiendo cada parte en el cincuenta por ciento del valor de los gastos que dicho procedimiento genere.

Por efecto de la promesa de venta referida, las operaciones de Tamboroses S.A., han sido interrumpidas desde el 2 de Mayo del 2013, por lo cual esta compañía denota un carácter de entidad no operativa y no ha iniciado un proceso legal de liquidación de la misma.

2011

Con fecha 27 de enero del 2012, la compañía realizó un préstamo a la Corporación Financiera Nacional el cual fue desembolsado en tres operaciones de crédito números 122193, 122194 y 122195 por US\$ 268.500, US\$ 220.000 y US\$ 170.000.
