

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 de diciembre del 2012

GOLDENROSE CORPORACION S.A.

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑIA GOLDENROSE CORPORACION S.A. se constituyó mediante escritura pública de fecha 22 de abril de 1988, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 17 de mayo de 1988.

LA EMPRESA GOLDENROSE CORPORACION S.A tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle Vía a San Agustín de Quito Paralela Aglomerados Colones Parques Milla Carlos Lasso y Pío Pizarro Colones.

LA EMPRESA GOLDENROSE CORPORACION S.A tiene como objetivo la Producción y Comercialización en los mercados Nacional e Internacional, Importación y Exportación de Flores, Semillas, en general de toda tipo de productos agrícolas y en especial Productos de Exportación no Tradicionales, así como el procesamiento e industrialización de los mismos y operar representantes y agentes de otros productos nacionales e extranjeros dedicados a la producción y comercialización que queden excluidos.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunas áreas, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los impactos reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y ajustes que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la realización de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados financieros podrían afectar las dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y pensiones y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Contraria tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros idénticos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser transferido entre un comprador y vendedor mutuamente informados, o puede ser cancelado una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y títulos a largo plazo cuyo valor en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de alta disponibilidad en instituciones financieras. Los abrigos también se presentan como pasivo corriente.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los ingresos de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado

utilizando el método de menor valor. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los distintos inventarios y otros cuantos por cubrir se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no haya a ser recuperados. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, los cuantos por cubrir están presentados netos de la provisión para cuantos de cobros dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considere adecuado para cubrir eventuales pérdidas en los cuantos por cobrar a la fecha del balance general.

e) Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner los inventarios en posición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de los inventarios a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro del valor de inventarios con cargo a resultados del período en el que ocurren tales reducciones.

f) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Al mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para utilizar y sacar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de recondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Edificios y anexos	10 años
Equipo de computo	5 años
Edificios y áreas construídas	20 años

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 ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de las actives que se presentan a su valor residual, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se presentan en los respectivos estados financieros por profesionales independientes o el sector comercial correspondiente en la corte postal del año 2011. En el caso de las actives residuales, cualquier disminución, primero que se imputa contra el excedente de revaloración que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

g) Activos Biológicos

Los activos biológicos incluyen el costo de las plantas en proceso, las cuales se evalúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo de las plantas en proceso incluye el costo de las compras y financiación aplicando el método de valoración del costo promedio.

h) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales 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 se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) es incrementado hasta la estimación revisada de su

valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de las inversiones), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

i) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares estadounidenses usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

ii) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal e implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

k) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionados, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor neto de la contraprestación recibida o por recibir, más se disminuyen o imputan asociadas con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

h) Costos por prestaciones

Todos los costos por prestaciones se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

m) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los impuestos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera que disminuyan la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales que se espera que aumenten la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la ganancia espera reducir el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

a) Contingencias

Las pasivas contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estas se revelan en notas a los estados financieros a menos que la probabilidad de que se observen un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

A 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

	2011	2012
Cuentas por cobrar comerciales	150,405.91	202,897.87
Otras cuentas por cobrar	11,252.42	
Provisión cuentas por cobrar		-(5,495.58)
TOTAL	211,657.82	185,502.38

NOTA 5 INVENTARIOS

A 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

	2011	2012
Materia prima	10,854.38	81,751.88
Inventario de suministros y materiales	20,880.43	42,762.71
TOTAL	31,734.79	124,514.59

A la fecha de cierre la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inversiones. En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de situación 'Deposito de Valor al Valor Neto Realizable', al 31 de diciembre del 2012, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

NOTA 9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2011 y 2012, expresados en dólares, fueron los siguientes:

ACTIVOS FIJOS	2011	2012
EDIFICIOS	238.230.81	238.230.81
DEP. ACUMUL. EDIFICACIONES	144.244.34	154.181.18
SYSTEMAS	847.245.34	870.099.63
DEP. ACUMUL. INVERNADEROS	-	118.803.14
EQUIPO DE REPRODUCCION	7.752.39	7.752.39
DEP. ACUMUL. EQUIPO DE REPRODUCCION	-	2.586.44
EQUIPO ELECTRONICO	61.801.97	65.406.47
DEP. ACUMUL. EQUIPO ELECTRONICO	-	18.006.05
MASINARIA Y EQUIPO	61.806.47	65.778.92
DEP. ACUMUL. MASINARIA Y EQUIPO	-	18.108.91
MUEBLES Y ENSERES	65.778.92	65.778.92
DEP. ACUMUL. MUEBLES Y ENSERES	20.600.11	26.717.47
VEHICULOS	13.380.39	13.380.39
DEP. ACUMUL. VEHICULOS	-	10.127.16
HERRAMIENTAS	2.395.63	2.395.63
DEP. ACUM. HERRAMIENTAS	2.341.79	3.400.18

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EN MEX 300

- a) La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de activos de prueba de mercado de cada una de las firmas. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

NOTA 7: ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los movimientos del activo biológico durante los años 2011 y 2012, expresados en dólares, fueron los siguientes:

ACTIVO BIOLÓGICO	2011	2012
PLANTACIONES	1,086,792.91	1,086,792.91
DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVO BIOLÓGICO		(84,754.18)

NOTA 8: SOBREGROSOS Y PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

	2011	2012
Préstamos bancarios de corto plazo (1)	175,364.28	175,467.50
Préstamos bancarios de largo plazo (1)	210,885.48	215,455.42
TOTAL	0.00	15,728.17

(1) Este préstamo corresponde a un crédito en el banco Corporación Financiera Nacional CFN por \$129,183.69, que tiene una tasa de interés del 9.82%, pagadero el día 12 de marzo del 2013.

(2) Este préstamo corresponde a un crédito en el banco Corporación Financiera Nacional CFN por \$246,885.89, que tiene una tasa de interés del 9.17%, pagadero el día 14 de Octubre del 2014.

NOTA 9 CUENTAS POR PAGAR

A 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

	2011	2012
Proveedores	338,623.31	331,148.58
TOTAL	338,623.31	331,148.58

La prueba de existencia de valor se basa en el valor actual e intención de pago de cada una de las obligaciones. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, las pasivas están registradas al importe mayor entre su costo histórico y su costo actualizado.

NOTA 10 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La alta administración, considerando el principio de equilibrio entre costos y beneficios establecidos en la sección 2 de HIF para Pymes, toma la decisión de no constituir el fondo actuarial.

Por la tanto, no se han determinado los valores contribuyentes o pasivos latentes de beneficios a empleados a largo plazo (Desafuero y Afectados pasivos).

NOTA 11 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria hasta el año 2011 y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuestos a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta seis años posteriores computa a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 20% sobre las utilidades tributarias del año 2012, (24% en el año 2011). En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para las actividades productivas, la tasa del impuesto a la renta será del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Los partidas que principalmente afectan la utilidad corriente con la utilidad gravable (partidas incluidas en la consolidación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012 fueron las siguientes:

RUBRO	VALOR
a) PARTICIPACION TRABAJADORES	5.00
b) OTRAS RENTAS EXENTAS	51,024.00
c) GASTOS NO DEDUCIBLES	8.00

NOTA 12 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre la fecha de emisión de los estados financieros al 31 de enero 2013 y el 31 de diciembre del 2012 no han ocurrido eventos o hechos que afecten significativamente los datos presentados en los estados financieros del 31 de diciembre del 2012.

NOTA 13 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su publicación el 18 del octubre 2013.



Sr. Jose Alberto Landrau

GERENTE GENERAL



C.P.A. Verónica Blas

CONTADOR