



INTERCAUSER

Servicios Integrados de Contabilidad de Ascensor

ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2.013

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

**A la Junta de Accionistas de:
ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013, Estado de Resultados Integrales, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración de **ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



INTERCAUSER

Sociedad Integradora de Consultoría y Auditoría

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esta fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementarán las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009.

Ibarra - Ecuador
Abril 14 del 2014

Fernando Valenzuela B.
Socio - Gerente

Intercauser Cía. Ltda.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 343



ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN CÍFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS	PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	Cuentas por pagar no relacionados	13
Activos financieros		Obligaciones con Instituciones Financieras	18
Documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados	7	Otras obligaciones corrientes	
Otras cuentas por cobrar	8	Pasivos por impuestos corrientes	14
Inventarios		Otras cuentas por pagar	15
Inventario de materiales	9	Total pasivos corrientes	
Activos por impuestos corrientes	10		
Total activos corrientes		PASIVOS NO CORRIENTE:	
ACTIVO NO CORRIENTE:		Obligaciones con Instituciones Financieras	16
Propiedad, planta y equipo	11	Accionistas por pagar	15 y 17
Activo biológico	12	Provisiones por beneficios a empleados	
Total activos no corrientes		Total pasivos no corriente	
Otros activos			
Total		PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	
		Capital social	19
		Aportes futura capitalización	
		Reservas	22
		Resultados Acumulados	23
		(Pérdidas) del ejercicio	
		Total patrimonio	
		Total	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

**INTERCAUSER**

Servicios Integrados de Consultoría & Auditoría

ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:**NOTAS**

Ventas netas	22	1,627,628.12
(-) Costo de ventas	23	(1,391,116.25)

UTILIDAD BRUTA		<u>236,511.87</u>
-----------------------	--	--------------------------

Otros ingresos		96,584.12
----------------	--	------------------

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos Administrativos	24	(321,387.00)
------------------------	----	--------------

Sub-total		<u>224,802.88</u>
-----------	--	--------------------------

UTILIDAD OPERACIONAL		<u>11,708.99</u>
-----------------------------	--	-------------------------

FINANCIEROS:

Gastos Financieros		(25,471.42)
--------------------	--	-------------

Sub-total		<u>(25,471.42)</u>
-----------	--	---------------------------

(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>(13,762.43)</u>
--------------------------------	--	---------------------------

Impuesto a la renta		(12,440.96)
---------------------	--	-------------

(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		<u>(26,203.39)</u>
--------------------------------	--	---------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

ROSAS DE PERUCACHI ROSASPE S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF		
Saldo inicial al 1 de enero del 2013 en NIF	20,000.00	151,200.00	2,629.84	7,443.15	415,594.03	(436,178.46)	600,526.44	(179,815.17)	581,399.83
Transferencia resultado						(179,815.17)		179,815.17	-
Resultado del ejercicio								(13,762.43)	(13,762.43)
22% impuesto a la renta								(12,440.96)	(12,440.96)
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2013 en NIF	20,000.00	151,200.00	2,629.84	7,443.15	415,594.03	(615,993.63)	600,526	(26,203.39)	555,196.44

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2013

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	
AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	274.85
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	49,699.45
Recibido de Clientes	1,550,285.22
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(1,565,536.55)
Otros	64,930.78
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	2,911.96
Propiedad, Planta y Equipo	(15,160.12)
Activo biológico	18,072.08
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	(52,336.55)
Efectivo proveniente de Préstamos	(52,336.55)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	
Incremento neto de efectivo durante el año	274.86
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	2,179.54
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	2,454.39

Los datos que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		(13,762.43)
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		86,869.69
Depreciación y amortización		70,350.69
Jubilación Patronal		16,519.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		(23,407.81)
Aumento en	Cuentas por cobrar no relacionados	(35,576.65)
Disminución en	Otras cuentas por cobrar	(14,213.21)
Disminución en	Impuestos corrientes	(38,644.81)
Disminución en	Inventarios	(41,766.25)
Disminución en	Cuentas por pagar no relacionados	60,221.86
Aumento en	Pasivo por impuestos corrientes	(4,940.92)
Disminución en	Otras cuentas por pagar	51,512.17
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVOS DE OPERACIÓN		<u>49,699.45</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. Entidad que Reporta

Rosas de Perugachi Rosaspe S.A., La Compañía, fue constituida el 03 de Julio del año 1991 y su objeto es producción, comercialización, industrialización, importación y exportación de productos agrícolas y ganaderos, la floricultura, y en general podrá ejercitar toda clase de actividades comerciales e industriales permitidas por la ley.

El domicilio de la Compañía es en la Vía Selva Alegre Km 61/2 Comunidad Perugachi, Vía Fab. Lafarge Cemento, Otavalo, Imbabura. La compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la gerencia de la Compañía el 14 de abril del 2014; y, según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas y del directorio de la misma.

2.2 Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico, con excepción del pasivo por planes de beneficios definidos de los empleados, que se mide al valor presente.

2.3 Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera), ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la Información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

2.4 Uso de Juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- Nota 9 – Propiedades y equipos
- Nota 12 – Impuesto a la renta
- Nota 14 – Beneficios a empleados

b) Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2014, se incluye en la Nota 16 – Medición de obligaciones por beneficios definidos; supuestos actuariales claves.

Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables

3 Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después de 01 enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la en la preparación de los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero del 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero del 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2014

Aquellas que pueden ser relevantes para la compañía se señalarán continuación:

NIC 32 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros

El alcance de la NIC 32 se ha hecho coincidir, cuando ello fuera apropiado, con el de la NIC 39.

Define las condiciones incluyentes para que un instrumento sea de patrimonio y que cuando un emisora tiene la obligación de comprar sus acciones propias entregando efectivo u otro activo financiero, existe un pasivo por el importe que el mismo tiene obligación de pagar, y modificar las definiciones de activo financiero y pasivo financiero, así como la descripción de los instrumentos de patrimonio, de forma coherente con este principio.

Prevé que un instrumento financiero derivado es un activo financiero por un pasivo financiero cuando de a una de sus partes la posibilidad de elegir cómo liquidarlo, salvo que de resulta de todas las alternativas de liquidación, surja que se trata de un instrumento de patrimonio.

Elimina la opción de medir el componente de pasivo de un instrumento financiero compuesto en su reconocimiento inicial, por el importe que queda, tras separar el componente de patrimonio utilizando un método de asignación del importe de función de los valores razonables relativos de los componentes; de esta forma, es preciso separar primero los componentes de activo y pasivo del instrumento, de forma que el importe residual corresponderá al componente del patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

Clarifica la clasificación de los contratos que se liquidan en instrumentos de patrimonio propios de la entidad e incorpora la guía que previamente se había propuesto en el proyecto de interpretación SIC - 34 Instrumentos Financieros - Instrumentos o Derechos Reembolsables a Voluntad del Tenedor. En consecuencia, todo instrumento financiero que de a su poseedor el derecho a venderlo al emisor a cambio de efectivo o de otro activo financiero (un "Instrumento de opción de reventa"), será un pasivo financiero para dicho emisor.

NIIF 9 Instrumentos Financieros (2009 y 2010)

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, según lo previsto en la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos sobre la base del modelo del negocio en el cual son mantenidos y las características de sus flujos de caja contractuales. La NIIF 9 (2009) introduce adiciones con relación a los pasivos financieros. El IASB actualmente y tiene un proyecto activo para hacer modificaciones limitadas a la clasificación y requerimiento de medición de la NIIF 9 y adicionar nuevos requerimientos para direccionar el deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

NIIF 9 (2009 y 2010) es efectiva para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero del 2015, con adopción temprana permitida. No se espera que la adopción del NIIF 9 tenga un impacto significativo en los activos y pasivos financieros de la Compañía

4 Políticas Contables Significativas

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

4.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

4.4 Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y Baja de otras Cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

4.5 Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

4.6 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Propiedad, Planta y Equipo:</u>	<u>Años Vida Útil:</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	7

4.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)**

Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable, menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso.

Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

4.8 Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización - Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

4.9 Deterioro**• Activos Financieros.-**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

- **Activos no financieros.-**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

4.10 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera, para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

4.11 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

4.12 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente, se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga, con base en el impuesto por pagar exigible.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado del anticipo determinado y no sobre la base del 22%, sobre las utilidades gravables.

4.13 Beneficios a Empleados

- **Beneficios Post-Empleo**

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

La obligación de la Compañía respecto al plan de beneficios de jubilación patronal está definida por el código del Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Las disposiciones legales no prevén la obligación de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan, por lo cual el mismo, califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio, por separado, calculado el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y periodos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente, puesto que existe la posibilidad de que sea satisfecho muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las ganancias o pérdidas actuariales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)**

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado e independiente, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos, aunque la NIC 19 Beneficios a los Empleados (2011), aplicable retroactivamente para periodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2013, elimino tal opción y requiere que tales ganancias o pérdidas actuariales se reconozcan en otros resultados integrales. La evaluación hecha por la Administración de la Compañía respecto a este asunto, concluye que el efecto no es significativo. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como todos los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

- **Beneficios por Terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el código del Trabajo del Ecuador, tales como: vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****4.14 Estimaciones contables**

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas, son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

4.15 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados. Es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.16 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4.17 Estado de Flujos de Efectivo

El Estado de Flujos del Efectivo esta presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.18 Juicios y estimaciones de la gerencia

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 entidad, 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 resumen en la Nota 4.

5. Administración de Riesgos Financieros

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y,
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando, en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente a crédito, en plazos que fluctúan entre 30 y 45 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. El resto de ventas se realizan en efectivo.

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

5.3 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras, que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)**6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye:

Bancos (i)	2,324.54
Caja Chica	129.85
Total:	<u>2,454.39</u>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

7. Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados

Incluye:

Choice Farms	11,602.25
Esprit Miami	17,773.78
Lifamil	11,673.00
Selec Roses	10,341.75
Taita	18,724.50

Total: **70,115.28****8. Otras Cuentas por Cobrar**

Incluye:

Abono tributario	21,487.12
Anticipo proveedores	1,400.00

Total: **22,887.12**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

9. Inventarios

Incluye:

Inventario quimicos	19,863.81
Inventario fertilizantes	12,430.17
Inventario suministros y materiales	14,960.10
Total:	<u>47,254.08</u>

10. Activos por Impuestos Corrientes

Incluye:

IVA Compras	46,560.66
Total:	<u>46,560.66</u>

11. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado US\$ dólares)

11. Propiedad, planta y equipo

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	VIDA UTIL
Terreno	180,000.00		180,000.00	
Instalaciones	366,749.00		366,749.00	
Invernaderos	502,227.16	9,590.87	511,818.03	
Mquinaria y equipo	91,933.20	5,088.00	97,021.20	
Muebles de oficina	26,633.83		26,633.83	
Equipo de oficina	12,150.00		12,150.00	
Vehículos	48,174.16		48,174.16	
Equipo de Computo	22,998.64	481.25	23,479.89	
Sub-Total	1,250,865.99	15,160.12	1,266,026.11	

DEPRECIACIÓN:

Instalaciones	35,904.67	18,337.45	54,242.12	15
Invernaderos	58,734.65	33,481.81	92,216.46	25
Mquinaria y equipo	16,289.32	9,193.32	25,482.64	10
Muebles de oficina	5,593.10	2,663.38	8,256.48	10
Equipo de oficina	1,509.83	1,215.00	2,724.83	10
Vehículos	46,335.40	1,638.76	48,174.16	5
Equipo de Computo	19,207.97	3,820.97	23,028.94	3
Sub-Total	183,774.94	70,350.69	254,125.63	
TOTAL	1,067,091.05	(55,190.57)	1,011,900.48	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

12. Activo Biológico

Incluye:

Miniplantas Freedom	90,366.39
Amortización mini plantas	(54,216.24)
Total:	36,144.15

13. Cuentas por Pagar no Relacionadas

Incluye:

Agroplásticos S.A.	49,713.31
Alexis Mejia Cia.Ltda.	20,930.02
Chico Andrango Juana	8,624.04
Conver S.A.	16,954.09
Corrugadora Nacional Cransa S.A.	20,338.72
Importagriflor Cia. Ltda.	14,776.16
La Yapa Cia. Ltda.	9,301.95
Plastivalle Cia. Ltda.	17,562.69
Ruiz Paulsen Gustavo	8,746.82
Santin Eras Sandra Elizabeth	41,631.48
Schreurs Ecuador Cia. Ltda.	5,093.43
Rosalma Cia. Ltda.	4,820.56
Otros menor valor	46,538.41
Total:	265,031.68

14. Pasivos por Impuestos Corrientes

Incluye:

Retenciones IVA	1,664.89
Retenciones en la fuente	770.84
Total:	2,435.73

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

15. Otras Cuentas por Pagar

Incluye:

Sueldos y salarios por pagar	28,709.13
IESS por pagar	11,986.88
Otros menor valor	59,734.46

Total: 100,430.47

16. Provisiones por Beneficios Empleados

Incluye:

Jubilación Patronal	101,126.37
Desahucio	20,489.45

Total: 121,615.82

17. Ver página siguiente: Movimiento provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)
17. Movimiento de provisiones

Al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento de las provisiones se presenta así:

	DEBITACIÓN PATRONAL	DEBITO
Saldo inicial al 01 de enero del 2013	87,821.37	17,276.45
Débitos:		
Pagos	-	-
Ajustes	-	-
Créditos:		
Provisión	13,306.00	3,213.00
Ajustes		
Saldo final al 31 de diciembre del 2013	<u>101,127.37</u>	<u>20,489.45</u>

18. Obligaciones financieras

Al 31 de Diciembre del 2013, incluye:

	Porción corriente	Porción largo plazo
Corporación Financiera Nacional		
Operación No. 110003194 con una tasa de interés del 9,60 % reajutable anual con vencimiento en noviembre 25 del 2017, con garantía Hipotecaria.	9,127.36	27,381.99
Corporación Financiera Nacional		
Operación No. 1130003182 con una tasa de interés del 10,98 % reajutable anual con vencimiento en noviembre 25 del 2017, con garantía Hipotecaria	38,437.80	92,250.64
Banco del Pichincha		
Operación No. 1636151-00 con una tasa de interés del 11.20 % reajutable anual con vencimiento en junio 10 del 2014, con garantía Hipotecaria.	12,353.49	-
TOTAL:	<u>59,918.65</u>	<u>119,632.63</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

18. Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según detalle siguiente:

a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:

(Pérdida) del ejercicio	(13,762.43)
-------------------------	-------------

b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:

(-) Gastos no deducibles	26,067.26
--------------------------	-----------

Base Impositiva	12,304.83
-----------------	-----------

b.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:

Impuesto a la Renta Causado	<u>2,707.06</u>
-----------------------------	-----------------

Anticipo determinado	12,440.96
----------------------	-----------

(-) Anticipos de impuesto a la renta	(12,440.96)
--------------------------------------	-------------

IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u><u>-</u></u>
------------------------------------	-----------------

c.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades o el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 22% para el año 2013.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)

19. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de **ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.**, está compuesto por US\$ 20.000,00 participaciones ordinarias y nominativas y negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

20. Aportes futura capitalización

De acuerdo al acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril del 2011, resolvió la transferencia del valor de préstamos accionistas a la cuenta Aportes Futura Capitalización dejando como saldo al 31 de diciembre del 2013 de \$151.200,00.

21. Reservas

a) Reserva legal	2.629,84
b) Reserva facultativa	7.443,15

Total:	<u><u>10,072,99</u></u>
--------	-------------------------

a) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de socios, que se realiza en el periodo subsiguiente.

b) Reserva Facultativa

Conforme lo establecido en escritura de constitución, la Junta General de Accionistas podrá constituir reservas facultativas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresada en US\$ dólares)

22. Resultados acumulados

Incluye:

a) Utilidades retenidas	415,594.03
b) Pérdidas acumuladas	(615,993.63)
c) Resultados acumulados NIIF	600,526.44
Total:	<u>400,126.84</u>

a) Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas, puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos; y, ajustes por errores contables de años anteriores.

b) Pérdidas Acumuladas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía,

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013 (Expresado en US\$ dólares)**23. Ingresos – Composición**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Exportaciones	1,627,628.12
Total:	<u>1,627,628.12</u>

24. Costo de ventas – Composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Mano de obra Directa	721,319.88
Materias Primas	294,409.97
Costos Indirectos	375,386.40
Total:	<u>1,391,116.25</u>

25. Gastos de Administración – Composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composición de saldos:

Remuneraciones al personal	97,381.68
Beneficios sociales	11,250.12
Honorarios profesionales	10,374.53
Telunicaciones	1,607.55
Servicios básicos	21,759.75
Mantenimiento y reparaciones	3,348.10
Suministros de Oficina	13,522.14
Depreciaciones	71,883.87
Otros menores	90,259.26
Total:	<u>321,387.00</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)****26. Situación Fiscal**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2013, 2012 y 2011, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

27. Precios de Transferencia

La Compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

28. Informe Tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

29. Otras Revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones y las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

30. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe (Abril 14 del 2014), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.013 (Expresado en US\$ dólares)**

- Con fecha 31 de enero del 2014 el Ministerio de Relaciones Laborales, emitió el acuerdo 0027, donde estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2013 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2014.
 - Mediante Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 10 de octubre del 2013, se expiden las normas que regulan el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la dirección Nacional de Registro de Datos Públicos - DINARDAP.
-



INTERCAUSER

Servicios Integrados de Contabilidad y Auditoría

ROSAS DE PERUGACHI ROSASPE S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes