



EXROCOB
EXPORTADORES DE ROSAS

**EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS
CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de enero de 2011

Contenido

- Estados de Situación Financiera Clasificado
- Estados de Resultados Integrales por Función
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo
- Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros

Índice:

	Página
ESTADOS FINANCIEROS	
Estados de Situación Financiera Clasificado	6
Estados de Resultados Integrales por Función	8
Estados de Cambios en el Patrimonio	9
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo	10
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	11
1...INFORMACIÓN GENERAL	12
1.1. Nombre de la entidad	12
1.2. RUC de la entidad	12
1.3. Domicilio de la entidad	12
1.4. Forma legal de la entidad	12
1.5. País de incorporación	12
1.6. Historia, desarrollo y objeto social	12
1.7. Capital suscrito, pagado y autorizado	13
1.8. Número de acciones, valor nominal, clase y serie	13
1.9. Accionistas y propietarios	13
1.10. Representante legal	13
1.11. Personal clave	14
1.12. Partes relacionadas	14
1.13. Periodo contable	14
1.14. Fecha de aprobación de Estados Financieros	15
2...RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	15
2.1... Bases de presentación	15
2.2... Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012 y 2011	16
2.3... Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013 y siguientes	17
2.4... Moneda funcional y de presentación	18
2.5... Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	18
2.6... Efectivo y equivalente al efectivo	18
2.7... Activos financieros	18
2.8... Inventarios	19
2.9... Propiedad, planta y equipo	20

Índice

Página 1

Estados financieros, al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de enero de 2011

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

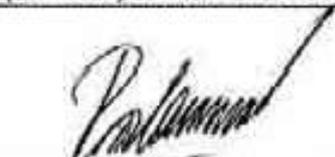
Diciembre 31.	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,716,787	1,632,783
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,709,242)	(1,739,609)
Impuesto a la renta	(15,945)	-
Intereses pagados	-	(73,964)
Otros ingresos	29,771	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(38,629)	(240,790)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(15,402)	(31,537)
Pago por compra de activos biológicos	(40,868)	(42,785)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(56,270)	(74,322)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones financieras a corto plazo	69,563	419,271
Efectivo recibido (pagado) por préstamos relacionadas	22,067	383,467
Efectivo (pagado) por obligaciones a largo plazo	(74,725)	(429,149)
Efectivo recibido por aportes para futura capitalización	18,200	-
Dividendos pagados	-	(8,256)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	35,105	365,333
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(59,794)	50,221
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	71,793	21,572
Al final del año	11,999	71,793


Ing. Patricia Corrales L.
Gerente General


Dr. Gustavo Moyano
Contador General

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Años terminados en,	2012	2011
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	13,651	(117,087)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	8,172 ✓	7,881
Provisión impuesto a la renta	15,945 *	-
Provisión participación a trabajadores	5,223 *	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	16,712 *	-
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	(9,727) *	(6,994)
Valor razonable activos biológicos	(29,772) /	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	207,799 *	11,345
(Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(9,084) *	6,151
(Aumento) Disminución en otras ctas. por cobrar relacionadas	(12,492) *	1,180
(Aumento) Disminución en Inventarios	(361,303) ✓	37,712
(Aumento) en Activos por impuestos corrientes	(8,919) *	(16,959)
(Aumento) en Otros activos corrientes	-	11,456
(Aumento) en Servicios y otros pagos anticipados	(3,282) *	(1,850)
Aumento (Disminución) en Cuentas y documentos por pagar	56,998 *	(38,869)
(Disminución) en Otros pasivos corrientes	(2,818) *	(157,564)
Aumento en Anticipos de clientes	10,411 ✓	7,042
Aumento en Otras obligaciones corrientes	79,802 *	15,766
(Disminución) en participación trabajo e impuesto a la renta	(15,945) *	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(38,629)	(240,790)


Ing. Patricia Corrales L.
Gerente General


Dr. Gustavo Moyano
Contador General

I. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS
COMPAÑÍA LIMITADA

1.2 RUC de la entidad:

0590060100001

1.3 Domicilio de la entidad:

Calle Panamericana Norte sin número km 20 de la Parroquia Tanicuchi
Cantón Latacunga Provincia de Cotopaxi junto a Maderotechia.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada

1.5 País de incorporación:

Ecuador.

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

El objeto social de la Compañía es la producción, comercialización, importación y exportación de flores en todas sus fases de producción, tendrá la representación comercial de empresas comerciales y extranjeras, prestará asistencia técnica comercial a personal o instituciones y podrá intervenir como socia o accionista de Compañías constituidas o para aportar con capital para la formación de otras nuevas.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS
COMPAÑÍA LIMITADA fue constituida mediante escritura pública el 24 de octubre de 1996, en la ciudad de Quito Ecuador. Su domicilio principal es en la ciudad de Lasso, provincia de Cotopaxi.

El plazo de duración de la Compañía es de 30 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US\$950,000,00.
- Capital pagado.- US\$950,000,00.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 9.500.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US\$ 100.

1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
María A. Bastidas Herrera	2,250	225,000	23,68%
Cristóbal R. Corrales Bastidas	1,000	100,000	10,53%
Gloria A. Corrales Bastidas	750	75,000	7,89%
Bertha C. Corrales Bastidas	750	75,000	7,89%
Rosario Corrales Bastidas	750	75,000	7,89%
Edgar E. Corrales Bastidas	1,000	100,000	10,53%
Hernán B. Corrales Bastidas	1,000	100,000	10,53%
María A. Corrales Bastidas	750	75,000	7,89%
Segundo J. Corrales Bastidas	1,250	125,000	13,17%
Total:	9,500	950,000	100%

1.10 Representante legal:

La Junta General de Accionistas de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, celebrada el 20 de junio de 2011, designó como Gerente General y por ende como Representante Legal de la misma, por el periodo de 2 años a la Ing. Patricia Corrales Lucero; acta que fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 de julio de 2011.

1.11 Personal clave:

Nombre	Cargo
Javier Corrales Bastidas	Presidente
Patricia Corrales Lucero	Gerente General
Dr. Gustavo Moyano	Contador

1.12 Partes relacionadas:

Nombre	RUC	Tipo de relación
Segundo Eloy Corrales e Hijos SECOHI CIA. LTDA.	0590011886001	Propiedad y gestión
"Incubadora Andina, INCUBANDINA S.A.	1890138507001	Propiedad y gestión
H&N Huevos Naturales Ecuador S.A.	0591709399001	Propiedad y gestión

1.13 Periodo contable:

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estados de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011.
- Estados de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estados de Resultados Integrales por Función por los años comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.
- Estado de Flujos de Efectivo Directo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

1.14 Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la junta general de accionistas celebrada el 15 de mayo de 2013.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación:

Los estados financieros de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA corresponden al periodo de un año terminado al 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información - IFRIC.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico, excepto por la revalorización a valor razonable las propiedades, planta y equipo.

La preparación de estados financieros conforme con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012 y 2011:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 12: Impuestos a las ganancias	01-ene-2012
Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros	01-jul-2012
Enmienda a NIIF 1: Adopción por primera vez	01-jul-2011
Enmienda a NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	01-jul-2011
Enmienda a NIC 34: Información financiera intermedia.	01-ene-2011
Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros.	01-ene-2011
NIC 24 revisada: Revelaciones de partes relacionadas.	01-ene-2011
Interpretaciones	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a CINIIF 13: Programas de fidelización de clientes	01-ene-2011
Enmienda a CINIIF 14: Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiación	01-ene-2011

La aplicación de las normas, enmiendas e interpretaciones no tuvo impacto significativo en los estados financieros de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA

2.3. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013 y siguientes:

Normas y enmiendas	Aplicación obligatoria: ejercicios iniciados a partir de
NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01-ene-2013
NIC 27: Estados financieros separados	01-ene-2013
NIIF 10: Estados financieros consolidados	01-ene-2013
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	01-ene-2013
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	01-ene-2013
NIIF 13: Medición de valor razonable	01-ene-2013
Enmienda a NIC 19: Beneficios a empleados	01-ene-2013
Enmienda NIIF 7: Exposición - Compensación de activos y pasivos financieros	01-ene-2013
Enmienda a NIC 32: Compensación de activos y pasivos financieros	01-ene-2014
NIIF 9: Instrumentos financieros	01-ene-2015
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	01-ene-2013

La administración de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su primera aplicación.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA no ha adoptado anticipadamente ninguna de estas normas.

2.4. Moneda Funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.7. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

a) Préstamos y partidas por cobrar.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo del bien, perdiendo de este modo el control efectivo del bien. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del periodo.

2.8. Inventarios:

Las existencias están valoradas al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado. El costo de producción incluye la imputación de los costos de materia prima, mano de obra, gastos directos e indirectos de fabricación (costeo por absorción).

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas obtenidas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de adquisición.

2.10. Costos por intereses.....	22
2.11. Activos biológicos.....	22
2.12. Activos intangibles.....	24
2.13. Deterioro de valor de activos no financieros.....	24
2.14. Préstamos y otros pasivos financieros.....	25
2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	26
2.16. Provisiones.....	26
2.17. Beneficios a los empleados.....	26
2.18. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos.....	27
2.19. Capital social y distribución de dividendos.....	28
2.20. Ingresos de actividades ordinarias.....	28
2.21. Ingresos financieros.....	28
2.22. Costo de venta de productos.....	28
2.23. Gastos de administración.....	29
2.24. Gastos de venta.....	29
2.25. Segmentos operacionales.....	29
2.26. Medio ambiente.....	29
2.27. Estado de Flujo de Efectivo.....	29
2.28. Cambios en políticas y estimaciones contables.....	30
2.29. Reclasificaciones.....	30
3. ... POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.....	30
3.1... Factores de riesgo.....	30
3.2... Riesgo financiero.....	30
3.3... Riesgo de tipo de cambio.....	31
3.4... Riesgo crediticio.....	32
3.5... Riesgo de tasa de interés.....	32
3.6... Riesgo del sector forestal.....	32
3.7... Riesgo comercial del producto.....	33
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.....	34
4.1... Vidas útiles y de deterioro de activos.....	34
4.2... Litigios y otras contingencias.....	34
4.3... Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.....	35
5. ... DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.....	35
5.1.. Bases de la transición a las NIIF.....	36
5.1.1 Aplicación de NIIF 1.....	36

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada ejercicio, registrando una estimación con cargo a resultados cuando éstas se encuentran sobrevaloradas. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se procede a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre las existencias de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las distintas variables que afectan a los productos en existencia.

2.9. Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía inicialmente se valoran al costo de adquisición.

Posterior al reconocimiento inicial las propiedades, planta y equipo son medidas por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes, menos la amortización correspondiente. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier amortización acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se re-expresa al importe revalorizado.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo de explotación, una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad, eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil y el valor residual de los activos se revisan y ajustan si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clases de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Terrenos	No aplica	-
Edificios	de 5 a 50 años	de 10 a 30%
Instalaciones	de 10 a 15 años	de 5 a 10%
Muebles y enseres	de 10 a 15 años	de 5 a 10%
Maquinaria y equipo	de 2 a 15 años	de 5 a 10%
Equipo de computación y software	de 3 a 5 años	de 2 a 5%
Vehículos, equipos de transporte	de 5 a 10 años	de 5 a 20%
Otras propiedades, planta y equipo	de 5 a 10 años	de 2 a 10%

2.10. Costos por intereses:

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se llevan a gastos.

2.11. Activos biológicos:

De acuerdo a las características de la actividad que desarrolla EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑIA LIMITADA las plantaciones florícolas serán denominadas como activos biológicos, para que sean catalogadas como tal debe cumplir los siguientes requisitos:

- La Compañía controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Las plantaciones florícolas están constituidas por las siguientes variedades entre otras:

- | | |
|-------------------|-------------------|
| - Alegría | - Black Magic |
| - Blue Moon | - Blush |
| - Catalina | - Chanson |
| - Charlotte | - Cherry Brandy |
| - Cherry | - Cinnamon |
| - Classic Cezanne | - Cool Water |
| - Electra | - Engagement |
| - Esperance | - Faith |
| - Fleur | - Freedom |
| - Girlie Folies | - Gold Strike |
| - Golden Mini | - High & Magic |
| - Hollywood | - Hot Pink Folies |
| - Iguana | - Indigo Wings |
| - Jade | - Latin Beauty |
| - Lovely Lidia | - Malibu |

- Minou
- Movie Star
- New Happy
- Pink Majolica
- Red Jewel
- Scarlet Mini
- Solitaire
- Starling Wings
- Tibet
- Topaz
- Versilia
- Voodoo
- Miracle
- Nena
- Orange Unique
- Ravel
- Red Unique
- Sexy Red
- Sonrisa
- Suncity
- Tiffany
- Vendela
- Viviane

El costo inicial de las plantaciones florícolas representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha.

Con posterioridad a su registro inicial, las plantaciones se medirán a su valor razonable (fair value) menos sus costos de venta al inicio y fin de cada período contable, a menos que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad, para estos casos, las plantaciones serán medidas al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y deterioro.

Para determinar el valor razonable de las plantaciones, la Compañía utilizará las estimaciones técnicas realizadas por peritos propios de la Compañía especializados en el área agrícola o en su defecto por un evaluador externo calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno como parte del activo no corriente.

La diferencia generada entre el importe registrado en libros versus el valor razonable se registra como ingresos o costo de ventas en el Estado de Resultados Integral al final de cada período.

Los costos de formación de las plantaciones de flores en el caso de que existan son activados como activos biológicos y los gastos de mantención y cuidado diario son llevados al gasto en el período que se producen y se presentan como parte de los costos de venta.

2.12. Activos intangibles:

Las licencias adquiridas de programas informáticos son capitalizadas, al valor de los costos incurridos en adquirirlas y prepararlas para usar los programas específicos. Estos costos se amortizan durante su vida útil estimada.

Los programas efectuados internamente y los costos relacionados con la mantención de los programas informáticos se reconocen como gastos del período en que se incurren.

2.13. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio.

En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.14. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.16. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.17. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.19. Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.20. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce como parte de los ingresos de actividades ordinarias, el generado por el crecimiento biológico de las plantas.

2.21. Ingresos financieros:

Corresponde principalmente al interés implícito que la Compañía desagrega de sus cuentas y documentos por cobrar, así como el rendimiento generado por el manejo de sus efectivos y equivalentes de efectivo son reconocidos como ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses.

2.22. Costos de venta de productos:

El costo de venta todos aquellos rubros relacionados con la venta de las flores y aquellos costos incurridos en la manutención, cuidado de los activos biológicos "plantaciones de flores" (incluyen costos por abastecimiento, análisis de suelo, combustibles, fertilizantes poda y mano de obra directa), así como también se incluyen las pérdidas generadas en el valor razonable de activos biológicos y productos agrícolas.

2.23. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

2.24. Gastos de venta:

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

2.25. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.26. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.27. Estado de flujos de efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.**- entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.**- son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

5.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.....	37
5.1.3 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).....	38
5.1.4 Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011 (ver Nota 5.1.5).....	39
5.1.5 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011	40
5.1.6 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.....	41
5.1.7 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011	42
5.1.8 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.....	43
5.1.9 Conciliación del Estado de Resultados Integrales al 01 de diciembre de 2011.....	44
5.1.10 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011	45
6. ...EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	47
7. ...DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.....	47
8. ...DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	48
9. ...OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	48
10. ...INVENTARIOS.....	49
11. ...SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	49
12. ...ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	49
13. ...PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	50
14. ...ACTIVOS BIOLÓGICOS.....	53
15. ...OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.....	55
16. ...CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.....	55
17. ...OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.....	56
18. ...OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	57
19. ...CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.....	57
20. ...ANTICIPO CLIENTES.....	57
21. ...OTROS PASIVOS CORRIENTES.....	58
22. ...CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS LARGO PLAZO	58
23. ...OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.....	58
24. ...PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	59
25. ...OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	60
26. ...IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	61
26.1 Impuesto mínimo	63
27. ...IMPUESTOS DIFERIDOS.....	65

- **Actividades de Inversión.-** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.28. Cambios en políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior tampoco a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.29. Reclasificaciones:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF.

3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo:

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua. EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero:

- **Riesgo de liquidez.-** El riesgo de liquidez de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, realiza periódicamente proyecciones de flujos de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener nuevas fuentes de financiamiento o refinanciar la deuda existente en un plazo que la Compañía sea capaz de cumplir.

- **Riesgo de inflación.-** El Riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios y materias primas que anteriormente se compraba.

La inflación acumulada para el año 2012, fue de 4.61% de acuerdo al Banco Central del Ecuador, a partir del año en que los efectos de la crisis económica se presentaron a nivel local, los porcentajes de inflación presentan una tendencia a disminuir como consecuencia de la política económica implementada por el gobierno. Es así que para el año 2012, el porcentaje de inflación acumulada resulto ser del 4.16%. Para dicho año el salario básico nominal fue de US\$264, salario básico que se incremento en el 10% con relación al 2011.

La tasa de inflación en el Ecuador, acumulada de enero a diciembre de 2012 y 2011 se ubicó en el 4.16% y 5.41% respectivamente.

En diciembre de 2012, la disminución en el ritmo de crecimiento anual de precios (4,16%) determina que por tercer mes consecutivo la variación del índice de salario real (6,18%) se recupera, lo que redonda en un mayor poder adquisitivo de la población.

3.3. Riesgo de tipo de cambio:

No aplica para la Compañía, ya que a partir del año 2000, el Ecuador adoptó el modelo de dolarización, además que la Compañía no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

3.4. Riesgo crediticio:

Los principales activos financieros de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros. El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

3.5. Riesgo de tasa de interés:

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

En este sentido EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, mantiene el 100% de la deuda financiera con una tasa fija.

La tasa de interés activa efectiva referencia fijada por el Banco Central del Ecuador, para el sector comercial, para el mes de diciembre del 2012, muestra una tasa superior en 0,05 puntos, entre diciembre del 2012 y diciembre del 2011.

3.6. Riesgo del sector forestal:

El sector forestal ha tenido varios cambios en los últimos años con las cuales se ha buscado equilibrar la balanza comercial, dado a que las plantas son una fuerte fuente de divisas de Ecuador.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, a la fecha mantiene en trámite, la licencia ambiental emitida por el Ministerio del Ambiente y certificaciones socio-ambientales, las cuales han sido renovadas hasta el presente año. Estas licencias promueven a las buenas prácticas agrícolas y respeto al medio ambiente.

3.7. Riesgo comercial del producto.

Teniendo en cuenta que EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, tiene su base de operaciones en el Ecuador, es necesario construir una visión de la coyuntura económica que vive el país para determinar cómo la misma puede afectar, positiva o negativamente, tanto a las operaciones de la empresa como a la potencial demanda y crecimiento de la misma.

La economía mundial se ha debilitado estructuralmente, siendo más débil y desigual; la confianza se ha deteriorado de manera drástica y los riesgos a la baja se están agudizando. Así también se ha visto afectada por shocks de carácter climático y han estallado disturbios en algunos países productores de petróleo. Al mismo tiempo, en la economía estadounidense, la transición de la demanda pública a la demanda privada se paralizó; la zona del euro ha soportado graves trastornos financieros; los mercados mundiales experimentaron una venta masiva de activos riesgosos y se observa crecientes indicios de efectos que derramen hacia la economía real. Los problemas estructurales que afrontan las economías avanzadas golpeadas por la crisis han resultado ser inesperadamente difíciles de corregir y el proceso de elaborar y ejecutar reformas aun más complicado. La incertidumbre en torno a las perspectivas de las economías de mercados emergentes se han agravado nuevamente, aunque se avizora que el crecimiento siga siendo más bien vigoroso, sobre todo en las economías que pueden contrarrestar el efecto del debilitamiento de la demanda extranjera en el producto un menor endurecimiento de sus políticas.

Bajo esta premisa, Ecuador no solo ha debido asumir las consecuencias de una crisis mundial forjada en la mayoría por países desarrollados, en particular, la desaceleración de la economía norteamericana que ha tenido una fuerte repercusión en el resto de las economías afectando al comercio global e incidiendo en una reducción de precios de las materias primas, principal crecimiento de las economías menos desarrolladas, sino que también, continúan arrastrando una serie de problemas estructurales en donde temas tanto de tipo social como la pobreza, migración, falta de salud, vivienda, empleo, problemas en el sector educativo, entre otros; así como el déficit fiscal, elevadas tasas de interés, bajo nivel de productividad, reducida inversión extranjera; exceso de gasto público, burocracia, deuda externa y otros por citar que figuran dentro del ámbito macroeconómico.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos:

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Litigios y otras contingencias:

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Crecimiento biológico de activos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

4.3. Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados:

Las existencias se valorizan al menor entre el costo de producción y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluyen todos los costos derivados de la producción y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas (costeo por absorción).

Todos los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía aplicó NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1 Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 1 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

5.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.
- c. Costo atribuido.
EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, ha elegido los ítems de sus propiedades, planta y equipo a su valor razonable a la fecha de transición, 01 de enero de 2011.
- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a los empleados.
EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA ha optado por reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 1 de enero de 2011.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.
EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable

- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.
- l. Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.
EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, no ha detectado a 1 de enero de 2011, ningún activo u operación por el que pudiera incurrir en costos por desmantelamiento o similares, por lo cual no se aplica esta exención.
- m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.
Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios.
- n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
- o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.

5.1.3 Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
- Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 diciembre de 2011.

- Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 enero de 2011.
- Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función al 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del Flujo de Efectivo Indirecto al 31 de diciembre de 2011.

5.1.4 Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011 (ver Nota 5.1.5).

- 1) Al 01 de enero de 2011, la Compañía realizó un análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basado en el posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 1 de enero de 2011 (fecha de transición para la Compañía) no refleja razonablemente el retorno y recuperabilidad del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha, por lo cual decidió registrar un incremento en su provisión de cuentas incobrables, por un valor de US\$4,176.
- 2) Al 01 de enero de 2011, la Compañía determinó como método de valoración inicial el "Método de Costo atribuido" descrito en la NIIF 1. Por tal razón el valor razonable, la vida útil técnica y valor residual de sus propiedades, planta y equipo fue determinada por el Lcdo. Alberto Zambrano, perito calificado por la Superintendencia de Compañías, según el cual se determinó reconocer un incremento de US\$607,258 en las propiedades, planta y equipo de la Compañía.
- 3) Al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía realizó un avalúo de sus plantas y determinó un ajuste por US\$431,137 y US\$7,215 respectivamente.
- 4) Al 01 de enero de 2011, la Compañía procedió al reconocimiento del 100% del gasto determinado por parte del perito actuario, generado por su obligación por jubilación patronal por US\$42,040.
- 5) Al 01 de enero de 2011, la Compañía procedió al reconocimiento del 100% del gasto determinado por parte del perito actuario, generado por su obligación por desahucio por US\$7,958.



28. CAPITAL.....	68
29. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	68
30. RESULTADOS ACUMULADOS.....	68
31. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	68
32. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.....	69
33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	69
34. GASTOS DE VENTAS.....	69
35. GASTOS FINANCIEROS.....	69
36. OTROS INGRESOS.....	69
37. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.....	70
38. SANCIONES.....	70
38.1 De la Superintendencia de Compañías.....	70
38.2 De otras autoridades administrativas.....	70
39. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	71
40. CONTINGENCIAS.....	72
41. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.....	72

- 6) Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió a actualizar la depreciación acumulada de sus propiedades planta y equipo según los requerimientos de NIC 16 determinando un ajuste de US\$7,880.
- 7) Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, la Compañía procedió a cuantificar los efectos contables y tributarios por concepto de impuestos diferidos activos y pasivos, para este último, es criterio de la Administración de la Compañía, que en el futuro se generarán la utilidades tributarias necesarias para poder compensarlos, según lo establecido en la NIC 12 y NIIF 1.

5.1.5 Conciliación del Patrimonio neto al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011.

Una conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio NEC	89,734	148,718
Ajustes por conversión NIIF		
Provisión cuentas Incobrables (1)	(4,176)	(4,176)
Propiedades, planta y equipo (2)	607,258	607,258
Avaluo plantas (3)	(438,352)	(431,137)
Provisión por jubilación patronal (4)	(42,040)	(42,040)
Provisión por desahucio (5)	(7,958)	(7,958)
Ajuste depreciación (6)	(7,880)	-
Impuesto diferido por cobrar (7)	5,947	6,206
Impuesto diferido por pagar (7)	(123,284)	(130,535)
	(10,485)	(2,382)
Patrimonio NIIF	79,249	146,336

5.1.6 Conciliación de Resultados al 31 de diciembre de 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2011
Pérdida neta del ejercicio 2011 NEC	(108,984)
<u>Ajustes por conversión NIIF</u>	
Avaluo plantas	(7,215)
Ajuste depreciación	(7,880)
Impuesto diferido por cobrar	(259)
Impuesto diferido por pagar	7,251
	(8,103)
Utilidad neta del ejercicio 2011 NIIF	(117,087)

5.1.7 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre de 2011.

**EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 31-dic-11	Efecto de transición NIIF	Saldo NIIF 31-dic-11
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	71.793	-	71.793
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	430.748	-	430.748
Otras cuentas por cobrar	3.749	-	3.749
Otras cuentas por cobrar relacionadas	8.586	-	8.586
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-	-
Inventarios	15.207	4.176	(4.176)
Servicios y otros pagos anticipados	1.850	-	15.207
Otros activos corrientes	-	-	1.850
Activos por impuestos corrientes	72.898	-	-
Total Activo corriente	604.621	4.176	600.445
Activo no corriente			
Propiedades, plants y equipo	671.327	(399.377)	1.220.704
Activos biológicos	788.551	438.353	350.198
Activos por impuestos diferidos	-	(5.948)	5.948
Otros activos no corrientes	-	-	-
Total Activo no corriente	1.460.878	(166.972)	1.376.850
TOTAL ACTIVO	2.014.499	(162.796)	2.177.295
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	107.052	-	107.052
Obligaciones con instituciones financieras	593.000 *	-	593.000
Otras obligaciones corrientes	143.096	-	143.096
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas	-	-	-
Porción corriente del pasivo a largo plazo	57.247 *	-	57.247
Anticipos de clientes	44.420	-	44.420
Otros pasivos corrientes	2.818	-	2.818
Total Pasivo corriente	947.633	-	947.633
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas	894.656	-	894.656
Obligaciones con instituciones financieras	86.604	-	86.604
Provisiones por beneficios a empleados	-	(49.998)	49.998
Pasivo diferido	-	-	123.283
Otros pasivos no corrientes	(4.128)	-	(4.128)
Total Pasivo no corriente	977.132	(49.998)	1.150.413
TOTAL PASIVO	1.924.765	(49.998)	2.075.046
PATRIMONIO			
Capital	950.000	-	950.000
Resultados acumulados	(843.266)	10.485	(870.751)
Total patrimonio	89.734	10.485	79.749
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.014.499	(39.513)	2.177.295

5.1.8 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.

**EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)**

	Saldo NEC 01-ene-11	Efecto de transición NIIF	Saldo NIIF 01-ene-11
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	21,572	-	21,572
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes	442,093	-	442,093
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	9,900	-	9,900
Otras cuentas por cobrar	9,566	-	9,566
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	-	-
(-) Provisión cuentas incobrables	-	4,176	(4,176)
Inventarios	52,919	-	52,919
Servicios y otros pagos anticipados	-	-	-
Otros activos corrientes	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	55,929	-	55,929
Total Activo corriente	591,979	4,176	587,803
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	589,790	(607,258)	1,197,048
Activos biológicos	738,550	431,137	307,413
Activos por impuestos diferidos	-	(6,206)	6,206
Otros activos no corrientes	11,456	-	11,456
Total Activo no corriente	1,339,796	(182,327)	1,522,125
TOTAL ACTIVO	1,931,775	(178,151)	2,109,926
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	145,921	-	145,921
Obligaciones con instituciones financieras	173,729	-	173,729
Otras obligaciones corrientes	151,456	-	151,456
Cuentas y documentos por pagar diversas reclamadas	208,042	-	208,042
Porción corriente del pasivo a largo plazo	373,000	-	373,000
Anticipos de clientes	37,378	-	37,378
Otros pasivos corrientes	1,440	-	1,440
Total Pasivo corriente	1,271,866	-	1,271,866
Pasivo no corriente			
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas	511,180	-	511,180
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-
Provisiones por beneficios a empleados	-	(49,998)	49,998
Pasivo diferido	-	-	130,538
Otros pasivos no corrientes	-	-	-
Total Pasivo no corriente	511,180	(49,998)	671,722
TOTAL PASIVO	1,783,046	(49,998)	1,963,550
PATRIMONIO			
Capital	950,000	-	950,000
Resultados acumulados	(801,282)	2,382	(803,664)
Total patrimonio	148,718	2,382	146,536
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,931,775	(47,616)	2,109,926

5.1.9 Conciliación del Estado de Resultados Integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 31-dic-11	Efecto de transición NIIF	Saldo NIIF 31-dic-11
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	1,582,797	(31,599)	1,614,396
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1,340,135	(7,214)	1,347,349
Margen bruto	242,662	(24,385)	267,047
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	242,173	(10,201)	252,374
(-) GASTOS DE VENTAS	64,798	9	64,789
Utilidad en operaciones	(64,309)	(14,193)	(50,116)
(-) GASTOS FINANCIEROS	76,275	2,311	73,964
OTROS INGRESOS	31,600	31,600	-
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(108,984)	15,096	(124,080)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	-	-	-
Efecto impuestos diferidos	-	6,993	(6,993)
	-	6,993	(6,993)
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	(108,984)	8,103	(117,087)
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	(108,984)	8,103	(117,087)

5.1.10 Conciliación del Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo al 31 de diciembre de 2011.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉODO DIRECTO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 31-dic-11	Efecto de transición	Saldo NIIF 31-dic-11
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	1,604,557	28,226	1,632,783
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,650,825)	(148,784)	(1,799,609)
Intereses cobrados (pagados)	(76,327)	2,363	(73,964)
Otros ingresos	31,600	(31,600)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(90,995)	(149,795)	(240,790)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(31,537)	-	(31,537)
Pago por compra de activos biológicos	-	(42,785)	(42,785)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(31,537)	(42,785)	(74,322)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones bancarias a corto plazo	(133,729)	573,000	419,271
Efectivo (pagado) por obligaciones a largo plazo	136,344	(565,193)	(429,149)
Efectivo recibido por préstamos a relacionadas y socios	190,138	193,329	383,467
Dividendos pagados	-	(8,256)	(8,256)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	172,753	192,580	365,333
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	50,221	-	50,221
Efectivo y equivalentes			
Al inicio del año	21,572	-	21,572
Al final del año	71,793	-	71,793

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA PÉRDIDA NETA CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Saldo NEC 31-dic-11	Efecto de transición	Saldo NIIF 31-dic-11
PÉRDIDA NETA	(108,984)	(8,103)	(117,087)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:			
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	-	7,881	7,881
Liberación / Constitución de impuestos diferidos	-	(6,994)	(6,994)
Baja de cargos diferidos	11,456	(11,456)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:			
Disminución (Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6,194)	17,339 ✓	11,345
Disminución en Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	6,151 ✓	6,151
Disminución en otras cuentas por cobrar	-	1,180 ✓	1,180
Disminución en Inventarios	37,712	-	37,712
(Aumento) en Activos por impuestos corrientes	-	(16,959) ✓	(16,959)
Disminución en Otros activos corrientes	-	11,456 ✓	11,456
(Aumento) en Servicios y otros pagos anticipados	-	(1,850) ✓	(1,850)
Disminución en Cuentas y documentos por pagar	(20,024)	(18,845) ✓	(38,869)
(Disminución) en Otros pasivos corrientes	-	(157,564) ✓	(157,564)
(Disminución) Aumento en Anticipos de clientes	-	7,012 ✓	7,012
Aumento (Disminución) en Otras obligaciones corrientes	(4,961)	20,727 ✓	15,766
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(90,995)	(149,795)	(240,790)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Bancos	(1)	11,449	71,243	20,822
Caja	(2)	550	550	750
		11,999	71,793	21,572

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

(2) Corresponde al efectivo sin restricciones y de libre disposición, constituido principalmente por las cajas chicas y fondos rotativos.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Cientes no relacionados	(1)	222,949	430,748	442,093
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(4,176)	(4,176)	(4,176)
		218,773	426,572	437,917

(1) El valor razonable de las deudas comerciales no difiere significativamente de su valor en libros.

(2) La Compañía estableció la provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar, algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El movimiento de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	(4,176)	(4,176)
Provisión por deterioro de valor	-	-
Saldos a Diciembre 31,	(4,176)	(4,176)

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Secohi Cia. Ltda	9,084	-	-
Incubandina S.A.	3,749	3,749	9,900
(1)	12,833	3,749	9,900

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus empresas relacionadas. (Nota 37)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Anticipos sueldo a empleados (1)	14,267	-	5,484
Préstamos trabajadores	6,410	7,167	-
Peajes paravial	201	142	-
Varios dpto. de personal	-	1,077	164
Cheques protestados	-	-	3,231
Varios	-	-	5,651
Cta transitoria	-	-	(4,964)
	20,878	8,386	9,566

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta no incluye operaciones de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Inventarios de materia prima	35,300	-	945
Inventarios agroquímicos	24,868	-	3,861
Inventarios fertilizante	22,216	-	7,114
Inventarios suministros de invernaderos	21,957	15,207	10,110
Accesorios diversos	11,147	-	-
Insumos varios	4,213	-	3,045
Equipos de protección diversos	1,641	-	3,164
Repuestos diversos	1,506	-	480
Despensa en general	1,097	-	710
Útiles de oficina	320	-	2,299
Útiles de aseo	178	-	66
Inventarios de materiales de empaque	-	-	19,125
Inventarios para consumo invernadero	237,057	-	-
	376,510	15,207	52,919

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Varios proveedores	(1)	3,089	1,850	-
Varios activos corrientes		2,043	-	-
		5,132	1,850	-

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta incluye anticipos entregados a proveedores.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Créd. trib. a favor de la emp. (IR)	77,715	66,467	53,198
Créd. trib. a favor de la emp. (IVA)	4,092	4,448	2,727
Anticipo Impuesto a la Renta	-	1,973	4
	81,807	72,888	55,929

Abreviaturas:

- NIIF:** Norma Internacional de Información Financiera
NIC: Norma Internacional de Contabilidad
US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IFRIC: Comité de interpretaciones de las NIIF (IFRIC, por su sigla en inglés)
SIC: Comité Permanente de Interpretaciones (SIC, por su sigla en inglés)
EEUU: Estados Unidos de América.
IR: Impuesto a la renta.
IVA: Impuesto al valor agregado.

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Neto:			
Terreno sector Lasso km 20	378,000	378,000	378,000
Edificios	589,676	596,725	585,887
Invernaderos	24,730	24,730	120,881
Maquinaria y equipo	49,078	37,514	5,708
Plásticos en plantación	21,197	21,197	18,931
Instalaciones	155,720	151,883	43,299
Servidor	2,565	2,565	2,565
Muebles y enseres de oficina	2,209	2,209	125
Sistema de drenaje	3,710	4,585	5,456
Vehículos	-	-	-
Equipo de riego	1,049	1,296	1,542
Construcción vestidores fumiga	-	-	17,851
Equipo de fumigación	-	-	5,109
Equipo de refrigeración	-	-	-
Equipo de laboratorio	-	-	(516)
Equipo tratam agua potable	-	-	(14)
Equipo de seguridad	-	-	22
Equipo de comunicación	-	-	358
Cable vía	-	-	6,494
Reservorio	-	-	1,071
Señalización	-	-	2,589
Utensillos de cocina	-	-	146
Invernadero patronera	-	-	1,544
	1,227,934	1,220,704	1,197,048

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Terreno sector Lasso km 20	378,000	378,000	378,000
Edificios	603,737	603,736	585,887
Invernaderos	564,831	564,831	569,688
Maquinaria y equipo	174,551	162,987	25,105
Plásticos en plantación	159,207	159,207	185,833
Instalaciones	155,720	151,883	43,299
Servidor	15,548	15,548	15,548
Muebles y enseres de oficina	7,693	7,693	5,469
Sistema de drenaje	5,456	5,456	5,456
Vehículos	4,954	4,954	4,954
Equipo de riego	1,542	1,542	1,542
Construcción vestidores fumiga	-	-	17,851
Equipo de fumigación	-	-	9,914
Equipo de refrigeración	-	-	43,097
Equipo de laboratorio	-	-	950
Equipo tratam agua potable	-	-	22,606
Equipo de seguridad	-	-	1,088
Equipo de comunicación	-	-	2,018
Cable vía	-	-	25,546
Reservorio	-	-	67,095
Señalización	-	-	12,944
Utensillos de cocina	-	-	286
Invernadero patronera	-	-	2,267
	2,071,239	2,055,837	2,026,443

Un resumen de la composición del valor de la depreciación acumulada por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Edificios	(14,061)	(7,011)	-
Invernaderos	(540,101)	(540,101)	(448,807)
Maquinaria y equipo	(125,473)	(125,473)	(19,397)
Plásticos en plantación	(138,010)	(138,010)	(166,902)
Instalaciones	-	-	-
Servidor	(12,983)	(12,983)	(12,983)
Muebles y enseres de oficina	(5,484)	(5,484)	(5,344)
Sistema de Drenaje	(1,746)	(871)	-
Vehículos	(4,954)	(4,954)	(4,954)
Equipo de Riego	(493)	(246)	-
Construcción Vestidores Fumiga	-	-	-
Equipo de Fumigación	-	-	(4,805)
Equipo de Refrigeración	-	-	(43,097)
Equipo de Laboratorio	-	-	(1,466)
Equipo tratam Agua Potable	-	-	(22,620)
Equipo de Seguridad	-	-	(1,066)
Equipo de Comunicación	-	-	(1,660)
Cable Vía	-	-	(19,052)
Reservorio	-	-	(66,024)
Señalización	-	-	(10,355)
Utencillos de Cocina	-	-	(140)
Invernadero Patronera	-	-	(723)
	(843,305)	(835,133)	(829,395)

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	2,055,837	2,026,443
Adiciones	15,402	31,537
Ajuste	-	29,343
Ventas y bajas	-	(31,486)
Saldos al Diciembre 31,	2,071,239	2,055,837

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	(835,133)	(829,395)
Gasto del año	(8,172)	(7,881)
Ajuste	-	(29,343)
Ventas y bajas	-	31,486
Saldos a Diciembre 31,	(843,305)	(835,133)

14. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

La Compañía posee activos biológicos destinados al desarrollo de su actividad propia, los cuales son plantaciones florícolas.

Valorización.

De acuerdo a NIC 41, las alternativas para valorizar son: i) precio de mercado, ii) modelo de valorización basado en valor presente de los flujos netos de efectivo esperados del activo, iii) finalmente si las anteriores no se pueden determinar con fiabilidad, se usa en su lugar el costo histórico amortizado.

Considerando que el proceso productivo desde la siembra hasta su corte, es tan breve, se ha considerado que una vez efectuado el corte, ésta se valoriza al costo acumulado menos amortización si corresponde, pasando a formar parte de las existencias. Por lo tanto, su valorización posterior quedará bajo NIC 2, con lo cual, al aplicar el valor neto de realización, todos los costos de elaboración que supere al precio de venta menos los gastos estimados para la venta, se ajustarán disminuyendo el activo por pérdida de valor.

Un resumen de la composición del valor de los activos biológicos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Plantas en estado productivo	285,882	228,825	186,040
Plantas en estado vegetativo	134,956	121,373	121,373
	<u>420,838</u>	<u>350,198</u>	<u>307,413</u>

El movimiento de activos biológicos, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	350,198	307,413
Adiciones	40,868	42,785
Valor razonable (Nota 36)	29,772	-
Saldos a Diciembre 31,	<u>420,838</u>	<u>350,198</u>

Mediciones no financieras de Activos biológicos:

La Compañía mantiene un control detallado de las plantas en las distintas etapas de su desarrollo, dicho control está sustentado en unidades como medida básica y se registra a través de sistemas informáticos propios de la industria forestal, además de controles manuales efectuados en los distintos sectores productivos.

15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Al 01 de enero de 2011, corresponde a valores por modificación de cheques realizados por la compañía.

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Proveedores nacionales	(1)	152,591	71,009	87,286
Cuentas por pagar flor nacional		6,682	-	-
Cuenta transitoria		4,125	-	-
Depósitos en tránsito		487	881	-
Caja fondos por reponer (caja chica)		165	2	-
Proveedores varios		-	35,160	58,635
		<u>164,050</u>	<u>107,052</u>	<u>145,921</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a proveedores nacionales, por concepto de la adquisición de servicios, suministros e inventarios para la producción de flores.

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
BBVA:				
Préstamo por US\$20,000, con tasa Libor 12 meses + 5.25% con vencimiento en mayo 15 de 2013.	(1)	20,000	-	-
Préstamo por US\$573,000, con tasa Libor 12 meses + 5.25% con vencimiento en abril 24 de 2013.	(1)	573,000	-	-
Produbank:				
Préstamo por US\$20,000 al 5,11% de interés anual con vencimiento en abril de 2011.	(2)	-	-	20,000
Préstamo por US\$20,000 al 5,25% de interés anual con vencimiento en abril de 2012.	(2)	-	20,000	-
Préstamo al 7,25% de interés anual con vencimiento en marzo 2012.	(2)	-	573,000	-
Produbanco:				
Préstamo por US\$70,000 al 11,23% de interés anual con vencimiento en diciembre de 2011.	(2)	-	-	66,811
Sobregiro bancario		69,563	-	86,918
		662,563	593,000	173,729

(1) Préstamos garantizados con un depósito a plazo fijo, efectuado en el BBVA de la Sra. María Bastidas Herrera, Socia de la Compañía.

- (2) Préstamos garantizados con un depósito a plazo fijo, efectuado en el Produbank Panamá de la Sra. María Bastidas Herrera, Socia de la Compañía.

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Con el IESS	11,043	11,808	9,066
Con la administración tributaria	5,675	(2,928)	(4,711)
Participación trabajadores (1)	5,223	-	-
Beneficios de ley a empleados	201,391	134,216	127,103
	223,332	143,096	131,458

- (1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	-	-
Provisión del año	5,223	-
Saldos a Diciembre 31,	5,223	-

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Secohi Cia Ltda.	-	-	208,942

20. ANTICIPO CLIENTES.

Está constituido principalmente por los cobros realizados por adelantado de los clientes, los cuales se van liquidando de acuerdo a la entrega del producto.

21. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, corresponde a descuentos, refrigerios, alimentación y multas por pagar a empleados, los cuales no generan intereses y no cuentan con fecha de vencimiento.

22. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS LARGO PLAZO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Maria Bastidas	(1)	457,493	739,721	356,255
Javier Corrales	(1)	164,712	154,935	154,934
Cristobal Corrales		21,262	-	-
Gloria Corrales		5,315	-	-
Cuentas por pagar socios		267,940	-	-
		<u>916,723</u>	<u>894,656</u>	<u>511,189</u>

(1) Corresponde a préstamos recibidos de su Socia Sra. María Bastidas Herrera que no generan interés y a 2,190 días plazo, y de su Socio Javier Corrales Bastidas sin intereses a 2,190 días plazo. Estos préstamos se encuentran garantizados con pagarés a la orden y fueron otorgados para capital de trabajo

23. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Produbank:				
Préstamo al 7,25% de interés anual con vencimiento en marzo 2012.	(1)	-	-	573,000
Produbanco:				
Préstamo por US\$70,000 al 11,23% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2013.	(1)	69,126	43,724	-
Préstamo por US\$100,000 al 11,23% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2014.	(1)	-	100,000	-
Diferencia en registros contables		-	127	-
Porción corriente pasivo largo plazo		69,126	57,247	573,000
		-	86,604	-

(1) Préstamos garantizados con una hipoteca de terreno y construcción de propiedad de la Compañía.

24. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
ACTIVOS:				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 6	11,999	71,793	21,572
Activos financieros				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 7	222,949	430,748	442,093
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	Nota 8	12,833	3,749	9,900
Otras cuentas por cobrar	Nota 9	20,878	8,386	9,566
(-) Provisión cuentas incobrables	Nota 7	(4,176)	(4,176)	(4,176)
Inventarios	Nota 10	376,510	15,207	52,919
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 11	5,132	1,850	-
Activos por impuestos corrientes	Nota 12	81,807	72,888	55,929
Total Activo corriente		727,932	600,445	587,803
Activo no corriente:				
Propiedades, planta y equipo	Nota 13	1,227,934	1,220,704	1,197,048
Activos biológicos	Nota 14	420,838	350,198	307,413
Activos por impuestos diferidos	Nota 27	8,517	5,948	6,206
Otros activos no corrientes	Nota 15	-	-	11,456
Total Activo no corriente		1,657,289	1,576,850	1,522,123
TOTAL ACTIVOS		2,385,221	2,177,295	2,109,926
<i>Sumas y pasares:</i>		2,385,221	2,177,295	2,109,926

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Jubilación patronal	(1)	54,893	42,040	42,040
Desahucio	(2)	11,817	7,958	7,958
		66,710	49,998	49,998

El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	42,040	42,040
Costo laboral por servicios actuales	16,656	-
Costo financiero	2,943	-
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD	(6,746)	-
Saldo a Diciembre 31,	54,893	42,040

El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo a Enero 1,	7,958	7,958
Costo laboral por servicios actuales	2,613	-
Costo financiero	557	-
(Ganancia) Pérdida act. rec. en OBD	689	-
Saldo a Diciembre 31,	11,817	7,958

25. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde a cuentas para la regulación de diferencias presentadas en el estado de situación financiera.

26. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al valor del anticipo del impuesto a la renta definido y pagado para estos años de acuerdo con el artículo No. 80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta fijándose en el 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinaria o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;

- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

26.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en las Notas 22 y 23.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	19,869	(124,080)
Efecto de aplicación de NIIF	-	15,096
Impuesto diferido	9,727	6,993
Utilidad (Pérdida) contable	29,596	(101,991)
Menos: (ingresos exentos)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(35,248)	-
Más: (gastos no deducibles)		
Depreciación de PPE	8,173	-
Sin sustento	19,789	-
Jubilación patronal	12,853	-
Liberación (constitución) de impuestos diferidos	(9,727)	(6,993)
Utilidad gravable	25,436	(108,984)
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	5,850	-
Impuesto a la renta mínimo	(1) 15,945	1,973

(1) Al 31 de diciembre de 2012 ver nota 26.1

El movimiento de impuesto a la renta es como sigue:

Saldo a Enero 1,	-	-
Provisión	15,945	1,973
Anticipos	(4,415)	(1,973)
Retenciones en la fuente	(11,530)	-
Saldo a Diciembre 31,	-	-

27. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas por cobrar	222,949	218,773	4,176
Propiedades, planta y equipo	700,090	1,227,933	(527,843)
Jubilación Patronal	(20,357)	(54,893)	34,536
	902,682	1,391,813	(489,131)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Diciembre 31, 2011:			
Cuentas por cobrar	430,657	426,481	4,176
Propiedades, planta y equipo	684,690	1,220,705	(536,015)
Jubilación Patronal	(20,357)	(42,040)	21,683
	1,094,990	1,605,146	(510,156)

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia temporaria
Enero 1, 2011:			
Cuentas por cobrar	442,092	437,916	4,176
Propiedades, planta y equipo	653,150	1,197,046	(543,896)
Jubilación Patronal	(20,357)	(42,040)	21,683
	1,074,885	1,592,922	(518,037)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Activos por impuestos diferidos:			
Cuentas por cobrar	919	961	1,002
Jubilación Patronal	7,598	4,987	5,204
	8,517	5,948	6,206

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Pasivos por impuestos diferidos:			
Propiedades, planta y equipo	(116,125)	(123,283)	(130,535)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Impuesto diferido neto:			
Activos por impuestos diferidos	8,517	5,948	6,206
Pasivos por impuestos diferidos	(116,125)	(123,283)	(130,535)
	(107,608)	(117,335)	(124,329)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2012:			
Cuentas por cobrar	961	42	919
Propiedades, planta y equipo	(123,283)	(7,158)	(116,125)
Jubilación Patronal	4,987	(2,611)	7,598
	(117,335)	(9,727)	(107,608)

	Saldo inicial	Reconocido resultados	Saldo final
Diciembre 31, 2011:			
Cuentas por cobrar	1,002	41	961
Propiedades, planta y equipo	(130,535)	(7,252)	(123,283)
Jubilación Patronal	5,204	217	4,987
	(124,329)	(6,994)	(117,335)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

Diciembre 31,	2012	2011
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	15,945	-
(Liberación) constitución imp. dif.	(9,727)	(6,993)
	6,218	(6,993)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

28. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 está constituido por 950,000 participaciones, con un valor nominal de US\$100 dólares cada una.

29. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Aportes futuras capitalizaciones	18,200	-	-

30. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Pérdidas acumuladas:

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite 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 gravable del año.

31. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de flores, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

32. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Corresponde principalmente al costo de producción, donde se destacan el de consumo de fertilizantes, fungicidas, herbicidas para la producción, regalías, costo de mano de obra, depreciación y amortización de los activos relacionados con la producción, costos de envases e insumos, energía, mantenimiento de planta y equipo y otros costos operativos.

33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a gastos operativos, donde se destacan los sueldos y beneficios de empleados, gastos de personal, suministros, servicios, depreciaciones y otros gastos del área administrativa.

34. GASTOS DE VENTAS.

Corresponde principalmente a gastos operativos, donde se destacan los sueldos y beneficios de empleados, gastos de personal, suministros, servicios, depreciaciones y otros gastos del área de ventas

35. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Bancarios	-	96
Intereses Impuestos y Comision	-	50,130
Comisiones	-	23,386
Comisiones en Tarjetas de Crédito	-	352
	-	73,964

36. OTROS INGRESOS.

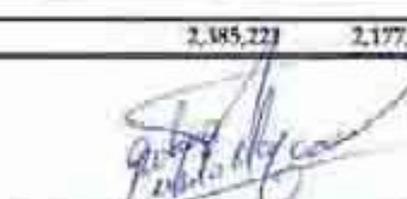
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Valor razonable plantas (Nota 14)	29,772	-
	29,772	-

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
<i>Sumas y bienes:</i>		2,385,221	2,177,295	2,109,926
PASIVOS:				
Pasivo corriente:				
Cuentas y documentos por pagar	Nota 16	164,050	107,052	145,921
Obligaciones con instituciones financieras corto plazo	Nota 17	662,563	593,000	173,729
Otras obligaciones corrientes	Nota 18	223,332	143,096	131,458
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas	Nota 19	-	-	508,942
Porción corriente del pasivo a largo plazo	Nota 23	69,126	57,247	573,000
Anticipos de clientes	Nota 20	84,831	44,420	37,378
Otros pasivos corrientes	Nota 21	-	2,818	1,440
Total Pasivo corriente		1,173,902	947,633	1,271,868
Pasivo no corriente:				
Cuentas y documentos por pagar diversas relacionadas largo plazo	Nota 22	916,723	894,656	811,189
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	Nota 23	-	86,604	-
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 24	66,710	49,998	49,998
Pasivo diferido	Nota 27	116,125	123,283	130,530
Otros pasivos no corrientes	Nota 25	661	(4,128)	-
Total Pasivo no corriente		1,100,219	1,150,413	691,722
TOTAL PASIVOS		2,274,121	2,098,046	1,963,590
PATRIMONIO				
Capital social	Nota 28	950,000	950,000	950,000
Aportes para futura capitalización	Nota 29	18,200	-	-
Resultados acumulados	Nota 30	(857,100)	(870,751)	(803,664)
Total patrimonio		111,100	79,249	146,336
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,385,221	2,177,295	2,109,926


 Srta. Patricia Corrales L.
Gerente General


 Sr. Gustavo Moyano
Contador General

37. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011	2010
Documentos y cuentas por cobrar relacionados:			
Secohi Cía. Ltda.	9,084	-	-
Incubandina S.A.	3,749	3,749	9,900
(1)	12,833	3,749	9,900

(1) Nota 8.

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Compras:		
Secohi Cía. Ltda.	-	158
	-	158

38. SANCIONES.

38.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

38.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS COMPAÑÍA LIMITADA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012.

39. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

A través de la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00016, publicada en el R.O. No. 878 del 24 de enero del 2013 el Servicio de Rentas Internas - SRI, modificó el Alcance y la forma de presentación del informe y anexo de precios de transferencia cuya aplicación rige a partir del ejercicio fiscal 2012.

- Se incrementa a US\$6 millones (anteriormente US\$5 millones) el monto acumulado que determina la base de obligación de presentar ante el SRI el Informe y Anexo de Precios de Transferencia, considerando todas las operaciones efectuadas con Partes Vinculadas locales y del exterior.

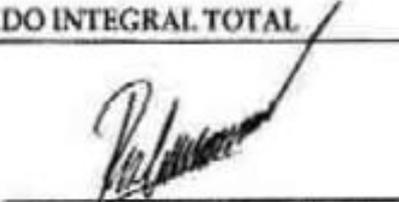
Es decir, tanto la parte vinculada local que adquiera y/o la parte vinculada local que venda bienes y/o servicios, que supere los nuevos montos establecidos, deberán presentar el Informe y/o Anexo de Precios de Transferencia.

- Los sujetos pasivos que efectúen operaciones con partes relacionadas (locales y del exterior) en un monto acumulado superior a US\$3 millones, tienen la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia.
- Se elimina la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia, para aquellos contribuyentes que tengan operaciones con partes vinculadas del exterior comprendidas entre US\$1 millón y US\$3 millones y que esta relación supere al 50% del total de los ingresos.
- Se debe presentar el Informe de Precios de Transferencia por escrito y en medio magnético (pdf) (anteriormente solo se presentaba en forma escrita).

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía tiene la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia, por lo cual a la fecha del presente informe se encuentra preparando el mencionado Anexo para su presentación ante el ente de control.

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas locales y del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

Años terminados en,		2012	2011
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 31	1,507,661	1,614,396
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	Nota 32	1,005,361	1,347,349
Margen bruto		502,300	267,047
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 33	310,128	252,374
(-) GASTOS DE VENTAS	Nota 34	202,074	64,789
(Pérdida) en operaciones		(9,902)	(50,116)
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 35	-	73,961
OTROS INGRESOS	Nota 36	29,771	-
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		19,869	(124,080)
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 26	15,945	-
Efecto impuestos diferidos	Nota 27 y 26	(9,727)	(6,993)
		6,218	(6,993)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		13,651	(117,087)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		13,651	(117,087)
 Ing. Patricia Corrales L. Gerente General		 Dr. Gustavo Moyano Contador General	

EXROCOB EXPORTADORES DE ROSAS CORRALES BASTIDAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	Patrimonio neto
Saldos a Enero 01, de 2011	950,000	-	(806,047)	2,383	(803,664)	146,336
Ajuste año anterior	-	-	50,000	-	50,000	50,000
Resultado integral total del año	-	-	(117,087)	-	(117,087)	(117,087)
Saldos a Diciembre 31, de 2011	950,000	-	(873,134)	2,383	(870,751)	79,249
Aportes de los socios	-	18,200	-	-	-	18,200
Resultado integral total del año	-	-	13,651	-	13,651	13,651
Saldos a Diciembre 31, de 2012	950,000	18,200	(859,483)	2,383	(857,100)	111,100


Patricia Corrales L.
Gerente General


Gustavo Moyano
Contador General