

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES**

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BAJO NIIF PYMES

31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

INDICE

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y
1 DE ENERO DEL 2011

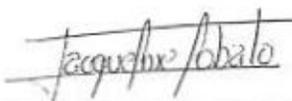
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	DICIEMBRE 31.		ENERO 1.
		2012	2011	2011
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	67,583	111,719	82,324
Inversiones Bancarias	8	22,500	22,500	0
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras				
Cuentas por Cobrar	9	135,677	86,306	161,625
Impuestos, retenciones y anticipos		50,899	53,700	92,509
Anticipos a proveedores		21,363	17,777	35,380
Inventarios	10	74,838	85,841	72,067
Total Activos Corrientes		372,859	377,844	443,904
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad planta y Equipo	11	560,709	595,610	612,298
Activos Biológicos	12	454,644	604,391	766,854
Cuenta por Cobrar Relacionada		420,222	420,222	420,222
Activos por Impuestos Diferidos	20	3,136	3,136	0
Otros Activos		5,772	7,524	7,564
Total Activos no Corrientes		1,444,484	1,630,883	1,806,938
TOTAL ACTIVOS		1,817,343	2,008,726	2,250,842

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 RENATO TERAN
 Gerente General



 VERONICA LOBATO
 Contador

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 1 DE ENERO DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>DICIEMBRE 31.</u>		<u>ENERO 1.</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar comerciales y otras	13	1,462,581	1,610,597	1,800,827
Obligaciones por Financiamiento		1,657	959	2,154
Impuestos por Pagar, retenciones, IVA		9,420	12,032	8,812
Impuesto Renta por Pagar		0	22,273	55,674
Otras Obligaciones Acumuladas	13	222,956	193,156	264,137
Total Pasivos Corrientes		1,696,613	1,839,018	2,131,604
PASIVOS NO CORRIENTES				
Jubilación Patronal y Desahucio	14	112,456	66,108	22,935
Pasivos por Impuestos Diferidos	20	0	0	31,334
Total Pasivo no Corriente		112,456	66,108	54,269
TOTAL PASIVO		1,809,068	1,905,126	2,185,874
PATRIMONIO		8,275	103,601	64,969
TOTAL		1,817,343	2,008,726	2,250,842

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 RENATO TERAN
 Gerente General



 VERONICA LOBATO
 Contador

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

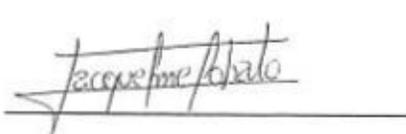
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL AÑO
 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por Ventas	17	2,581,116	2,370,757
COSTO DE VENTAS	18	1,805,337	1,464,877
Mano de Obra Directa		557,625	434,235
Mano de Obra Indirecta		292,598	257,076
Costos de Producción y Procesamiento		955,114	773,565
 Margen		<u>775,779</u>	<u>905,880</u>
 GASTOS OPERACIONALES			
De administración	18	466,780	471,585
Financieros (ingresos)/gastos		(37,027)	(30,155)
Otros (ingresos) / gastos		355,601	438,016
Total Gastos Operacionales		<u>785,354</u>	<u>879,446</u>
 Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la Renta		<u>(9,575)</u>	<u>26,435</u>
Menos gasto por Impuesto a la Renta	20		
Corriente		21,110	22,273
Diferido		0	(34,471)
Total Impuesto a la Renta		<u>21,110</u>	<u>(12,198)</u>
 UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u><u>(30,685)</u></u>	<u><u>38,632</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 RENATO TERAN
 Gerente General



 VERONICA LOBATO
 Contador

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reservas Legal y Facultativa	Reserva de capital	Resultados Acumulados		
					Efectos Provenientes de la adopción por primera vez NIIF	Resultados Total	
Saldos al 1 de enero del 2011	4,000	80,764	33,505	110,162	1,181	-164,645	64,969
Utilidad del Ejercicio						38,632	38,632
Ganancia neta y resultado integral del año 2011	4,000	80,764	33,505	110,162	1,181	-126,012	103,601
Distribución Utilidades - Socios							-64,640
Pérdida neta del año							-30,685
Saldos al 31 de diciembre del 2012	4,000	80,764	33,505	110,162	1,181	-221,338	8,275

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


RENATO TERAN
Gerente General


VERONICA LOBATO
Contador

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

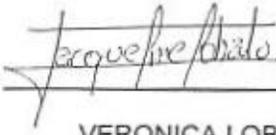
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	160,138	246,681
Cobros procedentes de las Ventas / Anticipo Clientes	2,456,119	2,139,693
Otros cobros de actividades de operación	0	57,107
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,076,218)	(889,406)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1,113,425)	(878,619)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones		
Impuesto a la renta	(15,938)	(3,740)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(90,399)	(178,353)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Inversión	(139,634)	(216,091)
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(139,634)	(216,091)
Otras salidas de efectivo: Inversiones mediano plazo		0
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	(64,640)	(1,195)
Financiación por Préstamos	(64,640)	(1,195)
Dividendos Pagados		0
Incremento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(44,136)	29,395
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	111,719	82,324
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	<u>67,583</u>	<u>111,719</u>

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 RENATO TERAN
 Gerente General


 VERONICA LOBATO
 Contador

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

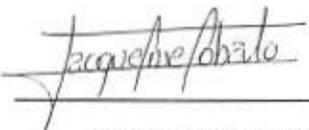
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
 (Expresados en dólares estadounidenses)

... Continuación	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a la Renta	(30,685)	38,632
Ajuste por Partidas distintas al efectivo	405,114	420,617
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	328,231	338,326
Ajuste por gastos en provisiones	79,082	43,173
Ajuste por gastos por participación trabajadores	0	0
Ajuste Impuesto a la renta	0	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(2,198)	39,118
Cambios en Activos y Pasivos	(214,291)	(212,568)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(142,166)	1,047
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(58,197)	102,823
(Incremento) disminución en Inventarios	15,878	(6,748)
(Incremento) disminución en Otros Activos		
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	8,386	442
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(60,987)	(257,387)
Incremento (disminución) en anticipo de proveedores	(3,586)	(20,365)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4,718	(1,046)
Incremento (disminución) en otros pasivos	21,662	(31,334)
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>160,138</u>	<u>246,681</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



 RENATO TERAN
 Gerente General



 VERONICA LOBATO
 Contador

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA. LTDA., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Latacunga, República del Ecuador, el 2 de enero de 1998.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 0590060542001

El domicilio principal de la Compañía es en Latacunga, en la Panamericana Sur Km 67- Pastocalle- hacienda Ortuño.

El objeto social es dedicarse a: El desarrollo y explotación de proyectos agrícolas; la producción y exportación de flores; importación de Materia Prima y exportación de productos agrícolas; importación de plantas, esquejes, bulbos y todo tipo de material vegetal; etc.

Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los primeros estados financieros bajo NIIF - PYMES de la compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 22 de marzo del 2013 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) sección 10.8 emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las políticas han sido diseñadas en función a las NIIF – PYMES con fecha de aplicación efectiva para períodos anuales que terminan el 31 de Diciembre de 2012 y han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de AGRIROSE CIA. LTDA., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF - PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF – PYMES y las exenciones adoptadas para la transición a las NIIF - PYMES se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo criterio de costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Transacciones en Moneda Extranjera

Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

AGRIROSE CIA. LTDA. considera como efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Reconocimiento-

AGRIROSE CIA. LTDA. Reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2 Medición inicial-

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.3 Medición posterior-

a) **Préstamos y partidas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, AGRIROSE CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(i) **Cuentas por cobrar comerciales (clientes ventas crédito):** estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, anticipos a proveedores y varias cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, AGRIROSE CIA. LTDA., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Cuentas por pagar a proveedores del exterior:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por deudas adquiridas, por regalías de plantas y tallos vendidos. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) **Proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrables bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.5 Inventarios

Los inventarios que tiene AGRIROSE CIA. LTDA. corresponden a:

1. Suministros, materiales, repuestos y herramientas que van a ser consumidos en el procesos de producción, estos se registran al costo de adquisición histórico – promedio.
2. Inventario de tallos para la venta: Son tallos cortados de Plantas de Rosas que se registran a su valor razonable menos los costos estimados de ventas.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprenderá:

- (i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado período, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal período.

2.6.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.6.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de propiedades, planta y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

2.6.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual % del Costo Adquisición
Edificios	Lineal	40	10
Instalaciones	Lineal	10	0
Maquinaria y Equipo (Tractores)	Lineal	12	10
Maquinaria y Equipo	Lineal	5	0
Muebles y Enseres	Lineal	10	0
Equipos de Oficina	Lineal	10	0
Equipos de Computación	Lineal	4	0
Vehículos	Lineal	6	15
Vehículos (Camiones)	Lineal	10	10
Invernaderos	Lineal	15	0
Plástico	Lineal	2	0

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

2.7 Activos Biológicos

2.7.1 Reconocimiento Inicial y al Final del Período:

Los Activos Biológicos y los productos Cosechados o Recolectados son valorizados al Valor Razonable menos los Costos Estimados de Venta, excepto los Activo Biológicos – Plantas de Rosas que son valorados a su Costo de Adquisición, más regalías y costos indirectos, menos depreciación y menos deterioro, que la empresa considera una aproximación apropiada a su Valor Razonable.

Se entiende por Valor Razonable el precio de venta en el mercado menos los costos de transporte y/o disposición hasta el lugar de la comercialización. Mientras que los Costos estimados en el punto de venta corresponde a: Comisiones de Intermediarios y Comerciantes; fletes, etc.

2.7.2 Valoración Plantas - Rosas: Los siguientes componentes determinan el costo de las plantas, que son activados como Activos Biológicos:

1. Costo de la Planta
2. Regalía
3. Costos Indirectos (nutrición, fumigación, mano de obra, depreciación, etc.). Las plantas tienen un período de proceso vegetativo de 4 meses en reinjertos y de 8 meses en miniplantas e injertos hasta que alcancen el nivel de productividad, durante este período se acumulan los costos incurridos como parte del Costo de Adquisición.

2.7.3 Depreciación

La depreciación comienza cuando las plantas se consideran productivas. La depreciación se calcula aplicando el método lineal, considerando la Vida Útil y el valor residual.

Las vidas útiles de las plantas se determinan sobre la base de antecedentes técnicos. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida Útil (años)	Valor Residual
Plantas - Rosas (miniplantas e injerto)	Lineal	7	0
Plantas - Rosas (reinjerto)	Lineal	4	0

2.8 Deterioro de activos no financieros (activo fijo)

a) Inventarios

Los inventarios se evalúan comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario ha deteriorado su valor, se procederá a reducir el monto del inventario con cargo a los resultados del ejercicio

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

b) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2012 y del 2011 y al 1 de enero del 2011, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la aplicación de la tasa del 24% en el año 2011 y el 23% en el año 2012, aplicable a las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Provisión para impuesto a la renta – EL Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, indico la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.10 Beneficios a los empleados: pagos por largos periodos de servicio

2.10.1 Jubilación Patronal y Desahucio

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

La provisión de jubilación patronal y desahucio es calculada de acuerdo a valorizaciones realizadas por la Compañía en base a cálculos actuariales, utilizando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el balance general representa el valor actual de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en el estado de resultados por función, en gasto de ventas o gastos de administración según corresponda. Los costos por beneficios al personal son cargados a resultados por función en el período que se devengan.

2.10.2 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones y bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.10.3 Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia objetiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando éstos se han entregado y su propiedad se ha transferido.

2.11 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las vidas útiles y valores residuales de las Propiedades, Planta y Equipo, Intangibles y Activo Biológico (plantaciones de rosas).
- c) La valoración de Inventarios (tallos cosechados) a su valor razonable menos los costos estimados de ventas.
- d) La valoración de Activos Biológicos (plantaciones de rosas) a su valor de adquisición histórico que se estima es su valor razonable.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIC 8.

**NOTA 4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
"NIIF – PYMES**

Base Legal: La Super-Intendencia de Compañías emitió las Resoluciones números 08.G.DSC. 010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en Registro Oficial No. 372 de 27 de Enero de 2011 en las cuales determinó el marco legal de implementación y su aplicación a las empresas.

Como se indica en la Nota 2 estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados conforme a las NIIF- PYMES

Las políticas contables establecidas en la Nota 2 se han aplicado en la preparación de los estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2012, de la información comparativa presentada en estos estados financieros para el período anual terminado el 31 de diciembre de 2011 y en la preparación de un estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF – PYMES al 1 de enero de 2011 (la fecha de transición de la Compañía).

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con arreglo a las NIIF PYMES, la Compañía ha ajustado importes informados anteriormente en estados financieros preparados de acuerdo con las NEC (Normas Ecuatorianas de Contabilidad). Una explicación de cómo la transición desde las NEC anteriores a las NIIF PYMES ha afectado la situación financiera y el rendimiento financiero de la Compañía se presenta en las siguientes tablas y las notas que acompañan las tablas.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

4.1 Excepciones y exenciones a la aplicación retroactiva de NIIF – PYMES – SECCIÓN 35 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - PYMES

Para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las consideraciones detalladas en la sección 35.9 (NIIF – PYMES) y fue tomada de las exenciones de la sección 35.10 las siguientes:

- A los Activos Fijos se les asignó como costo atribuido el costo de adquisición neto de la depreciación vigente al 1 de enero de 2011 previo la aplicación de la política de valuación de los activos fijos.
- A los Activos Biológicos se los valoró a su costo histórico, considerado como Valor Razonable.

a. Conciliación del Patrimonio Neto

A continuación se presenta la Conciliación del Patrimonio Neto a la fecha de transición, al 01 de enero y al 31 de diciembre de 2011:

	Ref.	31/12/2011	01/01/2011
Total Patrimonio Neto según NEC		131.830	63.787
Provisión cuentas incobrables	1	-118.490	-118.490
Valuación de tallos cosechados poscosecha	2	9.474	8.535
Deterioro Inventario - Materiales bodega	3	0	-7.032
Aplicación Política Propiedad Planta y Equipo - Bajas (costo menor)	4	-4.574	-6.197
Aplicación Política Propiedad Planta y Equipo - Depreciación (ajuste tasas)	5	125.971	115.225
Propiedad Planta y Equipo - Faltantes toma física	6	-403	0
Activo Biológico- Costo cultivo en proceso	7	10.480	1.132
Activo Biológico - Valuación plantas productivas	8	107.215	281.219
Regalías - Provisión	8	-143.233	-212.313
Jubilación Patronal	9	-22.935	-22.935
Desahucio	9	8.050	0
Efecto por Impuestos Diferidos	10	3.136	-31.334
Otros ajustes menores	11	-2.921	-6.629
Total efecto de primera adopción a NIIF - Pymes		-28.229	1.181
Total Patrimonio Neto según NIIF - PYMES		103.601	64.969

1. Se realizó una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar juicios que tenía pendiente al 31 de diciembre de 2010.
2. Se procedió a valorar el inventario de tallos cosechados al final del periodo.
3. La compañía reconsideró el ajuste que se realizó por deterioro de inventarios de materiales de bodega.
4. Corresponde a activos fijos con valores menores. Con la definición de la Política para Propiedad Planta y Equipo NIIF – PYMES se procedió dar de baja todos aquellos activos fijos.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

5. Se aplicaba las tasas tributarias para la depreciación de sus Activos Fijos. Con la definición de la Política para Propiedad Planta y Equipo NIIF – PYMES se procedió a recalcular las depreciaciones.
6. Corresponde a los efectos de la toma física de sus activos fijos al 31 de octubre del 2011.
7. Se asignó el costo de cultivo a las plantaciones que se encontraban en proceso al final del periodo.
8. Se valoró las plantas productivas asignando costo de cultivo y valor de regalías. En aquellas variedades que no contaban con regalia se provisionó este valor.
9. La compañía no realizaba provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio, con el proceso de implementación NIIF – PYMES se procedió a contratar a una empresa que realice este estudio, en base del cual se ha registrado la Provisión de Jubilación solo de los empleados con más de 20 años de servicio. Adicionalmente se reversó la provisión de Desahucio que la empresa por error registró en el año 2011.
10. La Compañía mantiene Impuestos Diferidos que surgen principalmente de: Provisión Cuentas Incobrables, Activos biológicos (valuación plantas en proceso y tallos cosechados), Jubilación patronal.
11. Otros Ajustes Menores: Corresponden a reclasificación del gastos a Propiedad planta y equipo por un valor de USD 3.728 y a bajas de plantas en proceso USD 6.649.

b. Conciliación del Estado de Resultados

A continuación se presenta la conciliación del estado de resultados al 31 de diciembre de 2011:

	Ref.	31/12/2011
Estado de resultados según NEC Ganancia		68.043
Inventarios - Tallos cosechados	1	939
Activos Biológicos - Costo de cultivo Plantas en proceso	2	9.348
Gasto Mantenimiento transferido a Propiedad Planta y Equipo	3	3.728
Activos Biológicos - Depreciación plantaciones	4	-71.584
Propiedad Planta y Equipo - Ajuste depreciación	5	12.555
Impuestos Diferidos	6	34.471
Reversión Provisión Deterioro Inventarios	7	7.032
Reverso Desahucio	8	8.050
Otros	9	-33.949
Estado de Resultados según NIIF - Pymes - Ganancia		38.632

1. Es el inventario de tallos al 31 de diciembre de 2011 valuado a su valor razonable de USD 0,34 por tallo menos los costos estimados de ventas de USD 0.06 por tallo.
2. La compañía asignó costo de cultivo (Mano de obra, fertilizantes, etc.) a las plantaciones que se encontraban en proceso.
3. Corresponde a reclasificaciones de gasto mantenimiento a Propiedad Planta y Equipo.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

4. Depreciación de plantaciones de rosas que incrementaron por la asignación de costos de cultivo y regalías.
5. Debido a la aplicación de la política de Propiedad Planta y Equipo, se realizaron ajustes en las depreciaciones de Instalaciones, Maquinaria y Equipo, Invernaderos, vehículos y software.
6. Se reconocen impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre los valores reconocidos financieramente bajo NIIF-PYMES y sus respectivos valores tributarios
7. Es la reversión de la provisión de deterioro de Inventarios que se realizó al 01/01/2011.
8. Reversión de registro de provisión de desahucio del año 2011.
9. Otros. Corresponden a bajas de: Propiedad Planta y Equipo (faltantes toma física) USD 589, Plantaciones de Rosas (costo de cultivo) USD 21.266 y regalías USD 12.075, plantaciones en proceso USD 19.

c. Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo

La Compañía ha optado por el método directo para la presentación del estado de flujo de efectivo consolidado, no existiendo diferencias significativas a nivel de flujos de efectivo.

NOTA 5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

En el segmento empresarial en el que AGRIROSE CIA. LTDA. realiza sus actividades, se observa una tendencia en la que los costos y gastos crecen más rápido que los ingresos

El principal riesgo que se observa es la capacidad de la empresa de generar los suficientes ingresos para los crecientes gastos, muchos de los cuales están influenciados por las políticas del gobierno, siendo las principales variables:

- Política Gubernamental de Salarios: En los últimos años se han realizado incrementos salariales sobre la inflación.
- Política Comercio Exterior: El gobierno ha encontrado en el Impuesto a la Salida de Divisas un mecanismo de control, que sin embargo ha determinado un incremento de los costos de producción.
- En la Política Económica en General se observan ciertos riesgos relacionados con:
 - Moneda USD: Un cambio de moneda del dólar americano a una moneda local nacional parece improbable, sin embargo existe cierta incertidumbre generada por parte del círculo presidencial que boga por recuperar la capacidad de realizar política monetaria.
 - Precio del Petróleo: La dependencia económica del país al precio del petróleo se mantiene desde varios años atrás. Se ha vivido una bonanza petrolera gracias al nivel internacional del precio. Sin embargo la sostenibilidad de dichos precios en el mediano plazo es incierto.
 - Tasas de Interés e Inflación: El país ha vivido un período de inflación controlada desde los primeros años de la dolarización (año 2000). Existe un mercado bancario con tasas de interés competitivas

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	al 31 de Diciembre 2012		al 31 de Diciembre 2011		al 1 de Enero 2011	
	corriente	no corriente	corriente	no corriente	corriente	no corriente
Activos Financieros medidos al Costo	67.583	22.500	111.719	22.500	82.324	0
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	45.948		90.837		19.818	0
Inversiones Temporales	21.635	22.500	20.883	22.500	62.506	0
Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	135.677	423.358	86.306	423.358	161.625	420.222
Cuentas por cobrar Comerciales	102		1.079		2.126	
Otras cuentas por Cobrar	27.585	3.136	38.343	3.136	106.372	
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas	107.990	420.222	46.883,95	420.222	53.127	420.222
total Activos Financieros	203.260	445.858	198.025	445.858	243.949	420.222
Pasivos Financieros medidos al Costo Amortizado	524.376	112.456	535.261	66.108	559.018	54.269
Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar	524.376	112.456	535.261	66.108	559.018	54.269
Prestamos Financieros						
total Pasivos Financieros	524.376	112.456	535.261	66.108	559.018	54.269

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de Enero de 2011, como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Efectivo en caja	555	555	553
Bancos Locales	45.393	90.281	19.264
Inversiones:			
Produbanco- 30 días al 4,50% anual			
Pichincha - 30 días al 0,702 % anual	21.635	20.883	62.506
Total efectivo y equivalente de efectivo	67.583	111.719	82.324

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

NOTA 8. INVERSIONES BANCARIAS

El siguiente es un detalle de las inversiones temporales al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de Enero de 2011:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Banco Pichincha; póliza a 3,75% de interés anual, vence 12 de marzo de 2012	22,500	22,500	0
Total Inversiones Temporales	22,500	22,500	0

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES:

Un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de Enero de 2011, es el siguiente:

Composición:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Cientes Locales	102	1,079	2,126
Estimación por deterioro de cuentas de cobro dudoso	0	0	0
Cuentas por cobrar comerciales, neto	102	1,079	2,126
Cuentas por cobrar empleados (1)	6,197	9,605	19,304
Cuenta por Cobrar Relacionadas	107,990	46,884	44,694
Otras	21,388	28,738	95,501
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	135,677	86,305	161,624

1. El saldo de cuentas por cobrar empleados corresponde a anticipos y préstamos de corto plazo con interés

NOTA 10. INVENTARIOS

Los inventarios se valorizan de acuerdo a lo indicado en Nota 2.5, e incluyen lo siguiente:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
a) Suministros	60.489	76.367	63.532
Fertilizantes	4.905	6.178	6.735
Fungicidas y otros agroquímicos	8.930	8.841	17.564
Materiales Poscosecha	9.109	15.041	18.113
Madera/Plástico	20.745	21.346	8.763
Ropa de Trabajo	2.015	8.951	1.908
Repuestos y herramientas	14.785	16.011	17.381
En tránsito	0	0	99
Provisión Deterioro de Inventarios	0	0	-7.032
b) Inventario de Tallos para la Venta	14.349	9.474	8.535
Tallos cosechados	14.349	9.474	8.535
Total	74.838	85.841	72.067

- a) Los inventarios reconocidos como costo en el período finalizado al 31 de diciembre del 2012 ascienden a US\$ 570.627 y US\$ 491.741 en el 2011.
- b) Los productos Agrícolas cosechados y/o recolectados corresponden a: tallos cortados de Plantas de Rosas que han sido valuados a su valor razonable de USD 0,34 por tallo menos los costos estimados de ventas de USD 0.06 por tallo.

NOTA 11. ACTIVOS FIJOS

A continuación se presenta el detalle de propiedades y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011.

Saldos de Propiedades Plantas y Equipos

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Saldo	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Terrenos	18.191	18.191	18.191
Edificios	150.467	154.117	106.752
Instalaciones	21.610	19.003	22.224
Equipos de Computación	12.589	6.520	8.297
Maquinaria y Equipo	55.128	70.153	88.551
Equipo de Oficina	1.554	1.653	2.256
Muebles y Enseres	7.830	8.034	9.480
Vehículos	94.093	97.619	115.648
Invernaderos	149.604	174.204	198.803
Plástico	48.562	46.115	40.713
Construcciones en Proceso	1.081	0	1.383
Total Saldo	560.709	595.610	612.298
Total Clases de Propiedades, Planta y Equipo - Costo Adquisición			
Terrenos	18.191	18.191	18.191
Edificios	162.232	162.232	111.680
Instalaciones	53.111	46.735	45.848
Equipos de Computación	48.881	40.762	52.373
Maquinaria y Equipo	228.127	225.136	227.402
Equipo de Oficina	8.775	8.525	10.298
Muebles y Enseres	18.386	17.956	19.583
Vehículos	243.048	235.268	228.811
Invernaderos	368.994	368.994	368.994
Plástico	96.153	80.722	94.016
Construcciones en Proceso	1.081	0	1.383
total Costo Adquisición	1.246.979	1.204.520	1.178.579
Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor			
Terrenos	0	0	0
Edificios	-11.765	-8.115	-4.928
Instalaciones	-31.500	-27.731	-23.624
Equipos de Computación	-36.292	-34.242	-44.075
Maquinaria y Equipo	-173.000	-154.983	-138.850
Equipo de Oficina	-7.221	-6.872	-8.042
Muebles y Enseres	-10.555	-9.922	-10.103
Vehículos	-148.955	-137.649	-113.163
Invernaderos	-219.390	-194.790	-170.191
Plástico	-47.591	-34.607	-53.303
Construcciones en Proceso	0		0
total Depreciación Acumulada	-686.270	-608.910	-566.281

Movimientos en Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento de propiedades, planta y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Cifras en USD Al 31.12.2011	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Equipos de Computación	Maquinaria y Equipo	Equipo de Oficina
	Saldo Inicial al 1 de Enero 2011						
	Costo Histórico	18,191	111,680	45,848	52,373	227,402	10,298
	Depreciación Acumulada		-4,928	-23,624	-44,075	-138,850	-8,042
	Valor en Libros al 1 de enero 2011	18,191	106,752	22,224	8,297	88,551	2,256
	Movimiento 2011						
CAMBIOS	Adiciones		50,552	887	2,384	2,410	
	Bajas				-13,995	-4,676	-1,773
	Depreciación Acumulada por Bajas				13,772	4,634	1,635
	Gasto por Depreciación	0	-3,186	-4,107	-3,938	-20,767	-467
	Ajustes y reclasificaciones		2,254	-1,412		41,960	-258
	Movimiento Neto del año 2011	0	49,620	-4,633	-1,777	23,562	-864
	al 31 de Diciembre 2011						
	Costo Histórico	18,191	162,232	46,735	40,762	225,136	8,525
	Depreciación Acumulada	0	-8,115	-27,731	-34,241	-154,983	-6,875
	Valor en Libros al 31 de diciembre 2011	18,191	154,117	19,003	6,521	70,153	1,651
CAMBIOS	Movimiento 2012						
	Adiciones	0	0	6,376	9,636	4,891	250
	Bajas				-1,517	-1,900	
	Depreciación Acumulada por Bajas				727	819	
	Gasto por Depreciación	0	-3,650	-3,769	-2,778	-18,836	-346
	Movimiento Neto del año 2012	0	-3,650	2,607	6,068	-15,025	-96
	al 31 de Diciembre 2012						
	Costo Histórico	18,191	162,232	53,111	48,881	228,127	8,775
	Depreciación Acumulada	0	-11,765	-31,500	-36,292	-173,000	-7,221
	Valor en Libros al 31 de diciembre 2011	18,191	150,467	21,610	12,589	55,128	1,554

Continuación....

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

Continuación....

	Cifras en USD Al 31.12.2011	Muebles y Enseres	Vehículos	Invernaderos	Plástico	Construcciones en Proceso	Total
	Saldo Inicial al 1 de Enero 2011						
	Costo Histórico	19.583	228.811	368.994	94.016	1.383	1.178.579
	Depreciación Acumulada	-10.103	-113.163	-170.191	-53.303	0	-566.281
	Valor en Libros al 1 de enero 2011	9.480	115.648	198.803	40.713	1.383	612.298
	Movimiento 2011						
CAMBIO	Adiciones		7.841		42.934		107.007
	Bajas	-1.627	-1.384		-56.228	-1.383	-81.066
	Depreciación Acumulada por Bajas	1.627	509		56.228		78.406
	Gasto por Depreciación	-1.446	-24.993	-24.600	-37.532	0	-121.035
	Ajustes y reclasificaciones	1.356	-43.900				0
	Movimiento Neto del año 2011	-90	-61.926	-24.600	5.402	-1.383	-16.689
	al 31 de Diciembre 2011						
	Costo Histórico	17.956	235.268	368.994	80.722	0	1.204.520
	Depreciación Acumulada	-9.922,00	-137.646,08	-194.790,81	-34.606,61	0,00	-608.910
	Valor en Libros al 31 de diciembre 2011	8.034	97.622	174.204	46.115	0	595.610
	Movimiento 2012						
CAMBIO:	Adiciones	430	24.020		40.219	1.081	86.904
	Bajas		-16.240		-24.787		-44.444
	Depreciación Acumulada por Bajas		11.887		24.787		38.220
	Gasto por Depreciación	-633	-23.196	-24.600	-37.772	0	-115.580
	Movimiento Neto del año 2012	-203	-3.529	-24.600	2.447	1.081	-34.900
	al 31 de Diciembre 2012						
	Costo Histórico	18.386	243.048	368.994	96.153	1.081	1.246.980
	Depreciación Acumulada	-10.555	-148.955	-219.390	-47.591	0	-686.270
	Valor en Libros al 31 de diciembre 2012	7.830	94.093	149.604	48.562	1.081	560.709

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de Activos Biológicos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

	Cifras en USD Al 01.01.2011	Plantas en Proceso	Plantaciones de Rosas	Total
CAMBIO	Saldo Inicial al 1 de Enero 2011			
	Costo Histórico	3.606	1.800.902	1.804.508
	Depreciación Acumulada	0	-1.037.654	-1.037.654
	Valor en Libros al 1 de enero 2011	3.606	763.248	766.854
	Movimiento 2011			
	Adiciones por Compra	11.856	107.569	119.425
	Bajas		-217.339	-217.339
	Depreciación Acumulada por Bajas	0	40.815	40.815
	Gasto por Depreciación		-177.333	-177.333
	Ajustes y reclasificaciones	7.555	64.415	71.969
	Movimiento Neto del año 2011	19.411	-181.873	-162.463
	al 31 de Diciembre 2011			
	Costo Histórico	23.017	1.755.547	1.778.564
Depreciación Acumulada	0	-1.174.172	-1.174.172	
Valor en Libros al 31 de diciembre 2011	23.017	581.375	604.391	
CAMBIOS	Movimiento 2012			
	Adiciones por Compra	10.705	0,00	10.705
	Ganancias / (Pérdidas) por variaciones en valor razonable	0	0	0
	Bajas	0	-116.095	-116.095
	Depreciación Acumulada por Bajas	0	91.395	91.395
	Gasto por Depreciación	0	-209.916	-209.916
	Ajustes y reclasificaciones	-22.475	96.639	74.164
	Movimiento Neto del año 2012	-11.770	-137.977	-149.747
	al 31 de Diciembre 2012			
	Costo Histórico	11.246	1.736.092	1.747.338
Depreciación Acumulada	0	-1.292.694	-1.292.694	
Valor en Libros al 31 de diciembre 2011	11.246	443.398	454.644	

NOTA 13: PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas comerciales y otras por pagar al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Cuentas comerciales y otras por pagar	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Proveedores Exterior	84,864	86,238	21,436
Proveedores Locales	205,428	215,663	204,250
Total proveedores	290,292	301,901	225,686
Anticipo Cliente	1,172,237	1,303,756	1,572,586
Otras cuentas por Pagar	51	4,940	2,555
Total cuentas comerciales y otras por pagar	1,462,580	1,610,597	1,800,827

Otras Obligaciones Acumuladas			
Seguridad Social(1)	16,211	14,140	12,768
Beneficios a los empleados(2)	25,903	19,845	18,653
Participación en utilidades (3)	0	15,938	20,404
Regalías por Pagar (4)	180,842	143,233	212,313
Total Otras Obligaciones Acumuladas	222,956	193,156	264,137

13.1 Descripción de Otras Obligaciones Acumuladas:

1. Seguridad Social

Incluye valores pendientes de pago por: fondos de reserva, aportes patronal y personal de los trabajadores al IESS.

2. Beneficios a los empleados

Corresponden a sueldos, liquidaciones por pagar y a la provisión de gastos de beneficios sociales del personal, tales como: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo.

3. Participación en utilidades

Dentro de esta clase de provisión se registran principalmente, las provisiones por la participación de los empleados en los resultados de la Compañía los cuales son cancelados el cuarto mes del ejercicio económico siguiente.

4. Regalías – Por Pagar

Corresponde a las regalías acumuladas por pagar de las plantas que se encuentran productivas.

NOTA 14: BENEFICIOS DEL PERSONAL LARGO PLAZO

Los beneficios del Personal Largo Plazo al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 son las siguientes:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Jubilación Patronal	112.456	66.108	22.935
Total Beneficios Largo Plazo	112.456	66.108	22.935

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

14.1 Movimientos de beneficios del Personal Largo Plazo

Movimientos	Jubilacion Patronal	Desahucio
	USD	USD
Saldo al 01.01.2011	22.935	0
Incrementos durante el ejercicio 2011	43.173	8.050
Montos utilizados durante el ejercicio	-	-
Otros incrementos/decrementos	-	-8.050
Total Cambios	43.173	0
Total , saldo al 31.12.2011	66.108	0
Incrementos durante el ejercicio 2012	46.348	0
Montos utilizados durante el ejercicio	-	-
Otros incrementos/decrementos	-	-
Total Cambios	46.348	0
Total , saldo al 31.12.2011	112.456	0

A) Jubilación Patronal

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 es como sigue:

	Jubilación patronal	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios		
definidos al 01 de enero del 2011	22.935	22.935
Costo laboral por servicios actuales	32.266	32.266
Costo financiero	10.907	10.907
Costo financiero anterior		
Beneficios pagados		
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		
Gasto del período	43.173	43.173
Valor presente de obligaciones por beneficios		
definidos al 31 de diciembre del 2011	66.108	66.108
Costo laboral por servicios actuales	41.968	41.968
Costo financiero	13.958	13.958
Pérdida (ganancia) actuarial	-9.578	-9.578
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		
Gasto del período	46.348	46.348
Valor presente de obligaciones por beneficios		
definidos al 31 de diciembre del 2012	112.456	112.456

Según se indica en la nota 3.8, el Código del Trabajo del Ecuador establece que todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", a través del cual la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

El efecto positivo o negativo sobre las indemnizaciones originadas por cambios en las estimaciones o por diferencias en las tasas de rotación, mortalidad, incrementos de sueldo, inflación, tasa de descuento, se registran directamente en resultados.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal, o un máximo igual al salario básico unificado medio del último año, 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro y las tablas de actividad y mortalidad ecuatoriana.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 es como sigue:

RESERVAS MATEMATICAS	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Trabajadores activos con derecho adquirido de jubilación vitalicia (con 25 años o más de servicio)			
Trabajadores activos con derecho adquirido al valor proporcional del adquirido al valor proporcional del beneficio de jubilación en caso de despido (con más de 20 y menos de 25 años de servicio)	68.294	22.013	0
Trabajadores activos con 20 años o menos años de servicio	192.798	188.963	167.804
Total reservas matemáticas	261.093	210.977	167.804

La empresa ha definido como política registrar las provisiones correspondientes a los trabajadores con 15 años o más de relación de dependencia.

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2012, el capital suscrito y pagado es 50.862 participaciones nominativas de un dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

NOTA 16: RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 el saldo de otras reservas incluye lo siguiente:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Reservas	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Reserva Legal	3.967	3.967	3.967
Reserva Facultativa	29.538	29.538	29.538
Reserva de Capital	110.162	110.162	110.162
Total Reservas	143.668	143.668	143.668

16.1 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías de responsabilidad limitada transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

16.2 Reserva Facultativa

Esta reserva se constituye en cumplimiento del estatuto ó por decisión voluntaria de los socios.

16.2 Reserva de Capital

El saldo de la cuenta reserva de capital constituye el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador, la que dispuso la implantación del esquema monetario de dolarización y conversión de las cifras contables al 31 de marzo del 2000, las cuales se efectuaron de acuerdo con Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".

Mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, la Superintendencia de Compañías emite el reglamento del destino que se dará a los saldos de las Cuentas Reserva de Capital. El artículo primero define que el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF, podrá ser utilizado para absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

16.3 Ganancias Acumuladas

La Junta de Socios del 29 de marzo del 2012, autorizó el pago de dividendos a los socios por un monto de US\$ 53.617,93 correspondiente a las utilidades finales del año 2011.

NOTA 17: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los períodos terminados 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre 2011 y 1 de Enero 2011 se detallan a continuación:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Clases de Ingresos Ordinarios	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos por Ventas al Exterior	2.564.710	2.349.942
Ingresos por Ventas Locales	16.406	20.815
Total Ingresos Ordinarios	2.581.116	2.370.757

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de exportación y local, sin impuestos asociados a la venta.

NOTA 18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gasto operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

AGRICOLA EL ROSARIO AGRIROSE CIA.LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

2012	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Mano de Obra Directa	557.625		557.625
Mano de Obra Indirecta	292.598		292.598
Costo de Producción y Procesamiento:			0
Fertilizantes y Fungicidas	304.638		304.638
Material de Empaque	100.377		100.377
Depreciaciones	270.235		270.235
Mantenimientos maquinaria, instalaciones	82.102		82.102
Suministros y materiales	8.028		8.028
Servicios	106.395		106.395
Otros	83.339		83.339
Sueldos y Beneficios sociales		160.260	160.260
Materiales y suministros		5.511	5.511
Mantenimientos		15.337	15.337
Servicios		71.144	71.144
Asesoría y auditoría		85.344	85.344
Publicidad		0	0
Depreciaciones y amortizaciones		45.093	45.093
Otros		84.091	84.091
total	1.805.338	466.780	2.272.118
2011	Costo de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Mano de Obra Directa	434.235		434.235
Mano de Obra Indirecta	257.076		257.076
Costo de Producción y Procesamiento:			
Fertilizantes y Fungicidas	252.197		252.197
Material de Empaque	89.004		89.004
Depreciaciones	225.903		225.903
Mantenimientos maquinaria, instalaciones	59.404		59.404
Suministros y materiales	6.215		6.215
Servicios	95.584		95.584
Otros	45.258		45.258
Sueldos y Beneficios sociales		177.657	
Materiales y suministros		10.663	
Mantenimientos		12.918	
Servicios		62.261	
Asesoría y auditoría		79.721	79.721
Publicidad		21.682	21.682
Depreciaciones y amortizaciones		53.935	53.935
Otros		52.749	52.749
total	1.464.877	471.585	1.672.964

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

Sociedad Nacional	Relación	Transacción	2.012	2.011
Ertego S.A.	relacionada	Compra de productos	361	1.664
Ertego S.A.	relacionada	Arriendo terreno	12.000	12.000
Ertego S.A.	relacionada	Intereses Préstamo	40.138	36.804
Ertego S.A.	relacionada	Préstamo por cobrar	499.114	467.106

Sociedad Extranjera	Relación	Transacción	2.012	2.011
Low Hall	relacionada	Anticipo	1.172.237	1.303.756
Low Hall	relacionada	Venta de productos	2.564.710	2.349.942

NOTA 20: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2009 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
	USD	USD	USD
Cuentas Incobrables (Provisión)	26.068	26.068	26.068
Inventario (Tallos poscosecha)	0	-2.084	-1.878
Propieda Planta y Equipo neto	-10.356	0	0
Activo Biológico (valuación plantas en proceso)	0	-2.306	-249
Activo Biológico (valuación plantas productivas)	-17.621	-23.587	-61.868
Provision Jubilación Patronal / Desahucio	5.046	5.046	5.046
Inventario (Provisión Deterioro)		0	1.547
Total	3.137	3.137	-31.334

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Cuentas Incobrables (Provisión)	Inventarios (tallos poscosecha)	Activo Biológico (plantas en Proceso)	Activo Biológico (plantas productivas)	Propiedad Planta y Equipo	Provisión Jubilación patronal	Inventarios (Provisión Deterioro)	total
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1.1.2011	26.068	-1.878	-249	-61.868	0	5.046	1.547	-31.334
Incrementos (decrementos)								
Montos utilizados durante el ejercicio	0	-206	-2057	38281	0	0	-1.547	34.471
Montos reversados del año anterior								0
Saldo al 31 .12.2011	26.068	-2.084	-2.306	-23.587	0	5.046	0	3.137
Incrementos (decrementos)	0				-10356	0	0	
Montos utilizados durante el ejercicio	0				0	0	0	
Montos reversados del año anterior	0	2084	2306	5965,75	0	0	0	
Saldo al 31 .12.2012	26.068	0	0	-17.621	-10.356	5.046	0	3.137

NOTA 21: EVENTOS SUBSECUENTES

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.