ROSABELA ECUADOR S.A.

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2012 y 2011

ROSABELA ECUADOR S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Contenido

Estados financieros

Estado de situación clasificado
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

ROSABELA ECUADOR S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

ACTIVOS	**NOTAS**	**Diciembre 31, 2012 (en U.S. dólares)**	**Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)**
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	18.198	7.395
Cuentas comerciales por cobrar	4 – 5	22.637	28.546
Otras cuentas por cobrar	4	3.898	7.334
Inventarios	6	4.821	3.568
Activos por impuestos corrientes	7	54.777	27.335
Total activos corrientes		**104.331**	**74.179**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	216.177	53.732
Activos Biológicos	9	129.047	124.010
Total activos no corrientes		**345.224**	**177.742**
TOTAL		**449.555**	**251.921**

Ing. Bernardo Espinosa
Gerente General

Patricio Vargas
Contador General

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	Diciembre 31, 2.012 (en U.S. dólares)	Diciembre 31, 2.011
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	12	76.008	39.200
Otros pasivos financieros		69.268	45.585
Pasivos por impuestos corrientes	14	1.941	2.260
Sueldos y Provisiones	13	35.767	28.155
Total pasivos corrientes		**182.984**	**115.199**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos		75.148	104.415
Total pasivos no corrientes		**75.148**	**104.415**
Total pasivos		**258.132**	**219.615**
PATRIMONIO:			
Capital emitido	15	2.000	2.000
Aporte Fututa Capitalización		179.200	179.200
Perdidas Años Anteriores		0	-148.894
RESULTADOS AÑO PRESENTE		-47.520	0
RESULTADOS ACUM.AJUSTE ADOPCION NIFFS		57.743	0
Total patrimonio		**191.424**	**32.306**
TOTAL		**449.555**	**251.921**

Ing. Bernardo Espinosa
Gerente General

Patricio Vargas
Contador General

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Notas	2012 (en U.S. dólares)	2011 (en U.S. dólares)
Ventas Netas	18	521.517	237544
Costos de Ventas	19	(452.530)	(302393)
Gastos de Administración y Ventas	19	(105.320)	(65660)
Otros gastos no operacionales	20	(11.186)	0
PERDIDA		**(47.520)**	**(130.508)**

Ing. Bernardo Espinosa
Gerente General

Patricio Vargas
Contador General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	Capital emitido	Aporte Futura Capitalización	RESULTADOS ACUM.AJUSTE ADOPCION NIFFS	Déficit Acumulado	Total
	... (en U.S. dólares) ...				
aldos al 31 de Diciembre de 2011	2.000	179.200	206.637	-18.385	369.452
tilidad (pérdida) del año				-130.508	-130.508
aldos al 31 de diciembre de 2011	**2.000**	**179.200**	**206.637**	**-148.894**	**238.943**
aldos al 31 de Diciembre de 2012	2.000	179.200	57.743	0	238.943
tilidad (pérdida) del año				-47.520	-47.520
aldos al 31 de diciembre de 2012	**2.000**	**179.200**	**57.743**	**-47.520**	**191.424**

Ing. Bernardo Espinosa
Gerente General

Patricio Vargas
Contador General

ROSABELA ECUADOR S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2012
METODO INDIRECTO

UTILIDAD	-47.520
AJUSTE A RESULTADO DEL PERÍODO	
+ DEPRECIACIONES / AMORTIZACIONES	116.874
+ PROVISIONES	32.515
= RESULTADO AJUSTADO	101.869
ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS	
CUENTAS POR COBRAR	-18.097
INVENTARIOS	-1.253
CUENTAS POR PAGAR	35.270
= FLUJO ACTIVO OPERACIONAL	**117.790**

METODO DIRECTO	
OPERACIÓN	
INGRESOS	503.420
COSTOS Y GASTOS	-385.631
= FLUJO ACTIVO OPERACIONAL	**117.790**

ACTIVIDAD DE INVERSION	
ACTIVOS BIOLOGICOS	-77.719
FLUJO ACTIVOS INVERSION	-77.719

ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	-29.268
FLUJOS ACTIVOS FINANCIAMIENTO	-29.268

FLUJO NETO DEL PERÍODO	10.803
SALDO INICIAL	7.395
SALDO ACTUAL	**18.198**

Ing. Bernardo Espinosa
Gerente General

Patricio Vargas
Contador General

ROSABELA ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Rosabela Ecuador S. A., es una Compañía anónima constituida en el Ecuador, desde el tres de septiembre del 2010.
Su domicilio principal es en la Vía Mulalillo, dentro de la hacienda Nagsiche, Salcedo.
La principal actividad de la Compañía se relaciona fundamentalmente con la comercialización y exportación de rosas.
La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de ROSABELA S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, corresponden a la implementación de NIIF`s, considerando los efectos del primer año de transición y han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2011.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de ROSABELA S.A., al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta de accionistas en sesión extraordinaria celebrada el día 15 de Marzo de 2013.

Las NEC difieren en ciertos aspectos de las NIIF. En la preparación de los presentes Estados Financieros bajo NIIF la administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y las circunstancias actuales. Para la preparación de los saldos de apertura la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", tal como se describe en Nota 3.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.3 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.4 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al 2012 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota 3, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y 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 administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

ACTIVOS	MESES	TASA %
BODEGAS	120	0,83
COMEDOR	120	0,83
POSTCOSECHA	120	0,83
OFICINAS	120	0,83
OTRAS CONSTRUCCIONES	120	0,83
SISTEMA DE RIEGO	36	2,78
EQUIPO RIEGO	120	0,83
EQUIPO DE FUMIGACION	12	8,33
INTALACIONES ELECTRICAS VARIAS	60	1,67
EQUIPOS DE PLANTACION	12	8,33
CUARTO FRIO	60	1,67
AMPLIACION CUARTO FRIO	120	0,83
CABLE VIA	120	0,83
MAQUINARIA Y EQUIP.POSTCOSECH	12	8,33
NUEVAS ADQ.MAQ.EQUIPO POSTCC	120	0,83
MUEBLES COMEDOR	12	8,33
ESTRUCTURA INVERNADEROS	105	0,95
PLANTAS	66	1,52

2.5 Deterioro del valor de los activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.6 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.7 Activos biológicos

La Compañía, posee como activos biológicos (plantas en crecimiento y plantas en producción), que se mantienen valorizadas al costo histórico amortizado. Los gastos en el giro del negocio son activados en costo de explotación una vez se traspase el dominio de los productos a los clientes.

Los productos agrícolas están valorizadas a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro si las hubiera.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.9 Planes de beneficios definidos

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representaran el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocerán en el estado de resultados.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

2.11 Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

2.12 Impuestos

Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Impuesto diferido:

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

El Impuesto a la Renta relacionado con Impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el periodo de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados Integrales.

2.13 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.14 Ganancia por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

2.15 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma

prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adopto las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2012, fecha de aplicación a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva

La Compañía ha aplicado las siguientes exenciones opcionales de aplicación retroactiva definidas por la NIIF 1:

Valor razonable o valor revaluado como costo atribuido:

La Compañía ha optado por revalorizar ciertos ítems de Propiedad, planta y equipo a su valor justo y usar estos montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1. Para los ítems de Propiedad, Planta que no sean revalorizados, se considerará como saldos de apertura el costo depreciado y corregido monetariamente de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

3.2 Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el patrimonio y los resultados de la Compañía.

PATRIMONIO BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD	**32.306**
1 Revalorización Activos Fijos	97.052
2 Revalorización Activos Biológicos	109.585

PATRIMONIO BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)	**206.637**

4 EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Las inversiones clasificadas como efectivo equivalente se negocian en el mercado y devengan una tasa de interés fija pactada.

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	2012	2011
Caja	150	50
Bancos	18. 048	7345
	18.198	**7.395**

DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	2012	2011
Clientes	22637	28546
Anticipo proveedores	3500	2500
Empleados	398	0
Otras		4834
	26535	35880

Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que se encuentran provisionados para cuentas incobrables, es el siguiente:

	2012	2011
Vencimientos menores a 3 meses	22.637	28.546
Vencimientos entre 3 meses y 6 meses		
Vencimientos entre 6 y 12 meses		
Vencimientos mayores a 12 meses		
	22.637,00	**28.546,00**

5 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones entre ROSABELA S.A. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR

Empresa	Relación	2.012	2.011
PAMBAFLOR	ADMINISTRACION	17.157	21.759
		17.157	**21.759**

Cuentas por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, las cuentas por pagar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

CUENTAS POR PAGAR

Empresa	Relación	2.012	2.011
PAMBAFLOR	ADMINISTRACION	23.542	-
		23.542	-

Transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, las cuentas por pagar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

TRANSACCIONES CON PARTES RALACIONADAS

Empresa	Relación	Transacción	2.012	2.011
PAMBAFLOR	ADMINISTRACION	VENTA DE FLOR NO PROCESADA	454.998	100.227
PAMBAFLOR (Otras Cta x Pagar)	ADMINISTRACION	COMERCIAL	23.542	

Junta General de Accionistas:

Se compone de los accionistas o de sus representantes o mandatarios reunidos con el quórum y en las condiciones que la Ley, las resoluciones y/o reglamentos de la Superintendencia de Compañías y los estatutos exigen.

Saldos y transacciones con miembros de la Junta General de Acionistas:

No existe

Retribuciones de la Junta General de Accionistas:

No existe

Garantías constituidas por parte de la Compañía a favor de los miembros del Directorio:

No existe

Personal clave y sus retribuciones:

Gerente General - Ing. Bernardo Espinosa – Sueldo Mensual $350 más Beneficios de Ley.

Otra información:

DIRECTIVOS	1
ADMINISTRATIVOS	2
PRODUCCION	45
TOTAL	48

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
AGROQUIMICOS DE CULTIVO	432	1757
FERTILIZANTES DE CULTIVO	3079	1151
AGROQUIMICOS POSTCOSECHA	36	126
MATERIAL PARA SEGURIDAD INDUSTRIAL	0	85
MATERIAL PARA EMPAQUE	0	58
MATERIAL ADICIONAL BLOQUES	1221	0
MATERIAL PARA MANTENIMIENTO GENERAL	0	124
MATERIALES, HERRAMIENTAS Y OTROS	0	181
SUMINISTROS Y MATERIALES DE OFICINA	54	86
	4821	**3568**

7 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los otros activos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	2012	2011
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	42.945	23.224
RETENCION EN LA FUENTE	8.384	3.168
ANTICIPOS IMPUESTO A LA RENTA	3.449	942
	54.777	**27.335**

8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

En consideración a las Normas Internacionales de Información Financiera, y aplicando la exención permitida por IFRS 1, párrafo 13, literal b), respecto al valor razonable o revalorización como costo atribuido, la sociedad revaluó determinados bienes, para lo cual, se sometió valoraciones que fueron encargadas a peritos internos. A futuro la Compañía si aplicará como valoración posterior de sus activos el modelo de revalúo, las nuevas adquisiciones de bienes serán medidos al costo, mas estimación de gastos de desmantelamiento y reestructuración, menos sus depreciaciones por aplicación de vida útil lineal y menos las pérdidas por aplicación de deterioros que procediere.

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	2012	2011
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	262.498	162.440
DEPRECIACION	46.322	29.316
VALOR RESIDUAL	216.177	133.124

Durante los años 2012 Y 2011 el movimiento de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

MOVIMIENTO

	2012	2011
SALDO INICIAL	162.440	151.786
ADQUISICIONES Y ACTIVACIONES	3.220	10.654
(-) BAJAS INVENTARIO	0	
OTROS (REVALORIZACION)	96.839	
SALDO FINAL	262.498	162.440

9 ACTIVOS BIOLOGICOS.

La Compañía, posee como activos biológicos (plantas en crecimiento y plantas en producción), que se mantienen valorizadas al costo histórico amortizado. Los gastos en el giro del negocio son activados en costo de explotación una vez se traspase el dominio de los productos a los clientes.

Los productos agrícolas es valorizada a su costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro si las hubiera.

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los activos biológicos, estaba constituido de la siguiente manera:

ACTIVOS BIOLOGICOS

	2012	2011
ACTIVOS BIOLOGICOS EN PRODUCCION	136.836	9.326
ACTIVOS BIOLOGICOS EN VEGETATIVO	12.050	35.716
AMORTIZACION ACTIVOS BIOLOGICOS	19.838	424
VALOR RESIDUAL	**129.047**	**44.618**

Durante los años 2012 Y 2011 el movimiento de activos biológicos, fue como sigue:

MOVIMIENTO ACTIVOS BIOLOGICOS EN PRODUCCION

	2012	2011
SALDO INICIAL	9.326	9.326
ADQUISICIONES Y ACTIVACIONES	103.199	-
(-) BAJAS INVENTARIO	3.189	-
OTROS (REVALORIZACION)	27.500	-
SALDO FINAL	**136.836**	**9.326**

MOVIMIENTO ACTIVOS BIOLOGICOS EN VEGETATIVO

	2012	2011
SALDO INICIAL	35.716	
INCREMENTOS VEGETATIVO	10.405	45.105
(-) ACTIVACIONES PLANTAS NUEVA	103.199	9.389
(-) BAJAS Y AJUSTES		
OTROS (REVALORIZACION)	69.128	
SALDO FINAL	**12.050**	**35.716**

10 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la Renta:

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha desde su constitución.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

	2012	2011
Pérdida	47.519	130.508
Total impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	**0**	**0**

Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, no aplica el impuesto diferido debido a que la –Compañía no registra gastos considerados como no deducibles.

11 PRÉSTAMOS QUE DEVENGAN INTERESES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los préstamos que devengan intereses estaban constituidos de la siguiente manera:

1. Institución Financiera: **PRODUBANK**
   Monto: **$150.000,00**
   Valor Corriente: **$ 50.098,07**
   Valor Largo Plazo: $ **54.317,36**
   Tasa de Interés: **8%**
   Fecha Inicio: **12 Febrero 2011**
   Vencimiento: **22 Diciembre 2014**
   Amortización: **Mensual**

2. Institución Financiera: **PRODUBANK**
   Monto: **$40.000,00**
   Valor Corriente: **$ 19.169,65**
   Valor Largo Plazo: **$ 20.830,35**
   Tasa de Interés: **7.2846%**
   Fecha Inicio: **18 de Diciembre 2012**
   Vencimiento: **22 Diciembre 2014**
   Amortización: **Mensual**

12 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	2012	2011
PROVEEDORES NACIONALES EN DOLARES	63.550	38.259
CONTRATOS REGALIAS CORTO PLAZO	12.266	941
OTROS	192	0
	76.008	**39.200**

13 SUELDOS Y PROVISIONES

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

SUELDOS Y PROVISIONES CORRIENTES

	2012	2011
SUELDOS Y SALARIOS	13.511	10.812
DECIMO TERCER SUELDO	1.206	1.223
VACACIONES	3.714	4.073
DECIMO CUARTO SUELDO	3.128	3.808
LIQUIDACIONES DE HABERES	10.623	3.877
OTROS	3.586	4.362
	35.767	**28.155**

Movimiento de las provisiones corrientes:

El movimiento de las provisiones corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 Y 2011, fueron como sigue:

MOVIMIENTO DE LAS PROVISIONES CORRIENTES

	2012	2011
Saldo inicial	28155	
Adiciones	276187	203293
Contribuciones pagadas	268574	175138
	35.767	**28.155**

14 CUENTAS POR PAGAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, las cuentas por pagar por impuestos corrientes corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	2012	2011
RETENCIONES EN LA FUENTE	747	1.021
RETENCIONES IVA	1.194	1.240
	1.941	**2.260**

15 CAPITAL

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

Serie	No. Acciones Suscritas	No. Acciones Pagadas	Importe del capital
ESPINOSA PEREZ LUIS BERNARDO	1980	1980	1980
PAZ DURINI JORGE EDUARDO	20	20	20
		2000	**2000**

16 OTRAS RESERVAS

Reserva legal:

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

Reserva facultativa:

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas, para los años 2011 y 2012, la Compañía no generó utilidades por lo cual no aplica la transferencia de utilidades retenidas.

Reserva de capital:

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la

compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado. La Compañía no ha generado reserva de capital por los años 2011 y 2012.

17 UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc., para los años 2011 y 2012, la Compañía no generó utilidades por lo cual no aplica la transferencia de utilidades retenidas.

18 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	2012	2011
VENTAS FLOR TIPO EXPORTACION	449.834	74.556
VENTA BOUQUETS	-	100
VENTAS DE YEMAS	-	495
VENTA DE ESQUEJES	71.682	83.001
INGRESOS SHOW ROOM	-	29.724
OTROS INGRESOS	-	49.622
	521.517	**237.498**

19 COSTOS DE DIRECTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Costos directos:

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los costos directos estaban constituidos de la siguiente manera:

	2012	2011
MANO DE OBRA	203.598	144.719
INSUMOS DE CULTIVO	33.698	44.762
POSTCOSECHA Y MATERIAL DE EMPAQUE	1.180	2.261
AMORTIZACIONES	108.623	10.493
OTROS COSTOS DIRECTOS	105.430	100.112
	452.530	**302.347**

Gastos de administración:

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	2012	2011
PERSONAL	44.238	37.811
SERVICIOS DE TERCEROS	56.229	22.422
OTROS GASTOS DE GESTION (DEPRECIACION)	504	504
OTROS GASTOS	4.349	4.948
	105.320	**65.685**

20 COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, los costos financieros estaban constituidas de la siguiente manera:

	2012	2011
INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	11.155	-
	11.155	-

21 CONTINGENCIAS

No existen contingencias activas y pasivas

22 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de este informe preparado por la administración no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieron tener un efecto importante sobre los estados financieros.