

1. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

BellaRo S. A. es una sociedad constituida en el año de 1996 en Ecuador de conformidad con las leyes vigentes en el país. El domicilio originalmente fue establecido en la ciudad de Quito y su operaciones han sido realizadas en el cantón Pedro Moncayo sector Tupigachi. La duración establecida fue de 50 años. El objeto social de la empresa es la explotación de fincas agrícolas destinadas a la siembra, cultivo, cosecha de todo tipo de flores y otro tipo de productos agrícolas para su comercialización; según consta en la escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 24 de diciembre de 1996.

Con escritura inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Pedro Moncayo el 13 de marzo del 2009, en la cual consta el Aumento de Capital, Reforma Integral y Codificación de Estatutos se establece que la empresa BellaRo S. A. cuenta con un capital social de USD. 2.710.000,00 dividido en 2.710.000 acciones cuyo valor nominal es de USD 1,00 con derecho a voto. El domicilio establecido es kilómetro 3.2 vía Tabacundo-Cajas, sector Tupigachi, Cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha. La compañía tendrá una duración de 100 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil. El objeto social es la explotación de fincas agrícolas destinadas a la siembra, cultivo, cosecha de todo tipo de flores y otro tipo de productos agrícolas para su comercialización en el mercado interno y externo. Actualmente la empresa de manera exclusiva se dedica a la producción y comercialización de Rosas.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE PRESENTACIÓN, CONSOLIDACIÓN Y COMPARABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**2.1. BASES DE PRESENTACIÓN**

Mediante resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, ratificada en la resolución No. ADM 08199 del 03 de julio del 2008 y establecido el cronograma de implementación en la resolución No. 08.G.DSC.010 del 31 de diciembre del 2008; las entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías deben adoptar de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para presentar sus Estados Financieros.

La empresa BellaRo S. A. en consideración por lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías presenta sus Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF's) vigentes en idioma Español.

A partir del 01 de enero del 2013 entraron en vigencia las siguientes NIIF y que modifican o eliminan Normas o interpretaciones y se detallan a continuación:

- NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, emitida el 12 de mayo del 2011; reemplaza a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados, la SIC 12 Consolidación – Entidades de Cometido Especifico.

- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, emitida el 12 de mayo del 2011 reemplaza la NIC 31 Participación en Negocios Conjuntos y a la SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente – Aportaciones no Monetarias de los Participantes.
- NIIF 12 Revelación de la Participación con otras Entidades, emitida el 12 de mayo del 2011.
- NIIF 13 Medición a Valor Razonable, emitida el 12 de mayo del 2011.
- Enmienda NIC 19 Beneficios a Empleados, emitida el 16 de junio del 2011, que cambia la contabilización de los planes de beneficio definido y los beneficios de terminación.
- Enmienda NIC 1 Presentación de los Estados Financieros, emitida el 16 de junio del 2011, que cambia la presentación de los elementos de otros ingresos comprensivos.
- NIC 27 (2011) Estados Financieros Separados.
- NIC 28 (2011) Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.
- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros.
- NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición.

Para el ejercicio económico 2013 no se han aplicado las siguientes normas nuevas, interpretaciones y enmiendas emitidas:

- NIIF 9 Instrumentos financieros. Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.
- NIC 32 Instrumentos financieros. Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros, periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
- Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
- CINIIF 21 "Gravámenes"- Está en interpretación de la NIC 37 "Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes" Periodos anuales iniciados o después del 1 de enero del 2014.
- NIC 36 "Deterioro del valor de los activos"- alcance de las revelaciones sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, limitando los requerimientos de información al monto recuperable que se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2014 y su adopción anticipada es permitida para los períodos que la entidad ha aplicado la NIIF 13.
- NIIF 3. Combinación de negocios, aplicable a partir del 1 de julio del 2014.
- NIC 40 "Propiedades de inversión", aplicable a partir del 1 de julio del 2014.

2.2. CONSOLIDACIÓN

Asociadas son todas las entidades sobre las que la empresa no tiene el control cuya participación es menor al 40% de su capital con derecho a voto. En DIMACOR S.A. se posee el 10% de participación, la inversión en una asociada se registra al costo, la distribución de dividendos se reconocerá el los resultados del periodo. Podría ser necesaria la realización de ajustes para recoger las alteraciones que sufra la participación proporcional en la entidad participada, como consecuencia de cambios en otro resultado integral de la entidad participada. Entre estos cambios se incluyen los derivados de la revaluación de las propiedades, planta y equipo y de las diferencias de cambio al convertir los estados financieros de negocios en el extranjero.

En cumplimiento de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados vigente desde el 01 de enero del 2013 y considerando que la empresa posee el 70% del capital con derecho a voto en la empresa ROSE CONNECTION ROSECON CIA. LDA., se establece la consolidación de los estados financieros en las condiciones indicadas en esta norma.

2.3. COMPARABILIDAD

Las políticas que se indican se han aplicado uniformemente en todos los periodos que se presentan.

De acuerdo a la NIC 8:

- Como resultado de incertidumbres relacionadas con la empresa, determinadas partidas no pueden ser medidas con exactitud y por lo tanto se necesitan hacer estimaciones, los cambios en las estimaciones se aplicaran en forma prospectivamente afectando a los resultados de ejercicios futuros para reflejar los diferentes elementos de los estados financieros en forma razonable.
- Los errores pueden surgir al reconocer, valorar, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros, los estados financieros no cumplen con NIIF si contienen errores ya sean materiales o inmateriales cuando han sido cometidos intencionalmente. Los errores materiales son corregidos retrospectivamente en los primeros estados financieros después de haberlos descubierto.

Para los puntos anteriores se considerará la materialidad y las limitaciones incluidas en los párrafos 23 y 43.

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALUACIÓN

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Dentro de este rubro la empresa considera los saldos finales de:

- Caja
- Bancos
- Los depósitos a plazos en Instituciones Financieras de corto plazo y gran liquidez.

3.2. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 90 días. El valor de las cuenta por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión de cuentas incobrables (perdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado del ejercicio. La provisión se realizarán considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda.

3.3. INVENTARIOS

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realización, según cual sea el menor. El costo para su asignación a los costos de producción o venta son determinados bajo la fórmula del Costo Promedio Ponderado.

3.4. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

RECONOCIMIENTO INICIAL

Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como activo, se mide inicialmente a su costo que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo perteneciente a propiedad planta y equipo como también los intereses por financiamiento relacionados con la construcción del activo hasta que se encuentre calificado; los desembolsos posteriores corresponden a mantenimientos o reparaciones del mismo y son registrados a resultado del ejercicio.

DEPRECIACIÓN

La depreciación se realiza por el método de Línea Recta y la vida útil de cada uno de los activos que comprende Propiedad Planta y Equipo es estimada por el técnico de cada área. El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo

El valor residual de los activos de propiedad planta y equipo es estimado por la parte técnica respectiva, cuando no existe un valor determinado se sobreentiende que es cero.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisan, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones

previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

MEDICIÓN POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se registra por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (MODELO DEL COSTO).

La empresa clasifica como Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta a los activos que su importe en libros se espera recuperar a través de la venta y no de su uso, y cuya transferencia se la vaya a realizar en un periodo no superior a 12 meses contados a partir de la fecha de dejarlo de utilizar (NIIF 5 párrafos 6, 7 y 8).

Para la empresa las Propiedades de inversión se reconocerán cuando:

- Sea probable que se generen beneficios económicos futuros, que estén asociados con las propiedades de inversión y
- El costo de las propiedades de inversión puedan ser medidos en forma fiable. (NIC 40 párrafo 16, 17, 18 y 19)

3.5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos de la empresa se registran al costo menos su amortización acumulada y en cualquier pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en línea recta durante su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 6 meses, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los *directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la 1ra producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial va desde 5 años a 8 años dependiendo de las expectativas de la variedad.*

3.6. ACTIVO INTANGIBLE

Los activos intangibles inicialmente se reconocerán al costo, su medición posterior se contabilizará a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. En el caso de que uno de los activos biológicos se de baja antes de su vida útil estimada o cambie su estimación de vida útil, el activo intangible relacionado tendrá el mismo tratamiento se dará de baja antes de su vida útil estimada o se modifica su vida útil.

3.7. PASIVOS FINANCIEROS

Las deudas se clasifican en corrientes las que tiene vencimiento y se van a cancelar en 12 meses o menos tiempo y no corrientes las que tienen vencimiento a más de 12 meses y se entiende que va a cancelar en ese periodo. Se registran a su valor razonable, se valoran al costo amortizado según el tipo de interés efectivo; los intereses según el criterio del devengo se contabilizan en la cuenta de resultados y se añaden al importe en libros de la deuda en la medida en que se liquiden en el periodo que se producen.

3.8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Los Proveedores y Otras cuentas por Pagar no devengan intereses el tratamiento comercial se lo realiza en estos términos y se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable.

3.9. IMPUESTOS SOBRE LOS BENEFICIOS, ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El gasto impuesto de la empresa para cada ejercicio económico se calcula a partir del resultado contable disminuido el 15% correspondiente a la Participación de los Trabajadores, mas (+) todas la partidas que de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento determinadas como gastos no deducibles menos (-) todas las partidas determinadas en las leyes mencionadas anteriormente como ingresos exentos, por la tasa impositiva vigente al cierre del periodo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y los saldos contables, que se estiman se van a recuperar o pagar, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducción fiscales no aplicados fiscalmente se registran al valor que se espera recuperar o liquidar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensarán si y solo si:

- La entidad tiene reconocido legalmente el derecho de compensar frente a la autoridad fiscal.
- Los activos y pasivos por impuesto diferido se derivan del impuesto a las ganancias de una misma autoridad fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos solamente sirven como informativos para la administración, la legislación fiscal vigente establece que los gastos no deducibles en el periodo corriente no serán deducibles en periodos futuros por lo tanto el registro contable de los activos o pasivos por impuestos diferidos no tendrá ningún sustento legal que permita su utilización a futuro.

3.10. PROVISIONES

La empresa al cierre de cada ejercicio contable, analiza si existe algún pasivo para cubrir o un activo por recuperar como resultado de algún acontecimiento pasado y en el caso de que sea probable y medible razonablemente el valor de la salida o ingreso de recursos se procede a realizar la respectiva provisión afectando a resultados del periodo, de no ser así se revela en las Notas a los Estados Financieros.

3.11. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos por ventas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar en la contraprestación por los bienes y servicios prestados, menos descuentos y cualquier impuesto relacionado con las ventas.

Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador; en el caso de las exportaciones entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto.

Los ingresos de servicios de realización inmediata se reconocen una vez terminados, los servicios continuos se reconocen en el periodo corriente y en la porción devengada.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

3.12. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN UTILIDADES

La legislación laboral vigente establece que la empresa reconozca a sus trabajadores el 15% de la utilidad del ejercicio y se efectúe la respectiva provisión para el pago con cargo a resultados.

3.13. RECONOCIMIENTO DE GASTOS

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable, esto implica el registro simultáneo del gasto y del incremento del pasivo o disminución del activo. Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

3.14. OBLIGACIONES LABORALES

De acuerdo a la reglamentación vigente la empresa está obligada a provisionar la Jubilación Patronal que es el beneficio que tiene un trabajador cuando presta sus servicios por 25 años acumulativos a un

mismo empleador, la provisión debe estar sustentado por el respectivo estudio actuarial realizado por una entidad debidamente calificada, los valores de los trabajadores que han acumulado más de 10 años en la empresa son deducibles de acuerdo al régimen tributario vigente la diferencia de la provisión no es deducible.

El desahucio es un derecho del trabajador y del empleador en dar por terminado las relaciones laborales, para que este beneficio sea aplicable se debe seguir lo establecido en el Código del Trabajo, el beneficio consiste en el 25% de la última remuneración por cada año completo de prestación de servicio, la administración en este aspecto considera que no es significativo los trabajadores que siguen este proceso y por lo tanto no es necesario provisionar. En el caso del desahucio se contabilizan directamente en el resultado del periodo al igual que las indemnizaciones.

3.15. EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa de acuerdo a la NIC 10 y a la materialidad que impliquen los eventos ocurridos posteriormente a la fecha de cierre del balance y la fecha de aprobación de los Estados Financieros; estos pueden afectar a los estado financieros que se están emitiendo o solamente reflejarse en las notas de los mismos estados financieros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo 31/12/2013 comprende:

CONCEPTO	2013	2012
Cajas Chicas	1,350.00	1,350.00
Banco Internacional	325,704.52	47,668.42
International Finance Bank	397,460.36	144,865.09
TOTAL	724,514.88	193,883.51

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 comprende:

CLIENTES	POR VENCER	VENCIDO				TOTAL
		1 15	16 30	31 60	> 61	
F.LLI BARILE SRL	86,698.84		0.00	0.00	0.00	86,698.84
MEYOZHET S.A.	42,159.00	14,025.28	0.00	0.00	0.00	56,184.28
IMPEX FLOWERS	42,173.00		25.00	911.25	5,878.50	48,987.75
BUKI FLOWERS - EUROPA	28,891.75		16,953.65	0.00	0.00	45,845.40
CHOICE FLOWERS	17,534.00		9,936.00	6,502.25	10,589.50	44,561.75
INTI ECUADOR	20,724.50	9,459.75	10,509.25	50.05	0.00	40,743.55
PROTEAN FLOWERS	19,606.00		11,132.75	5,894.75	0.00	36,633.50
UFD FENWICK	18,596.25	10,625.25		0.00	0.00	29,221.50
ELENA FLOWERS	13,807.50		11,861.50	3,543.50	0.00	29,212.50
SECORE FLORAL EXPORT, LLC	21,680.64		0.00	921.60	0.00	22,602.24
CAMELLIA	11,532.33		9,301.22	0.00	0.00	20,833.55
FLOWER COLLECTION ECUADOR, INC.	9,642.50		10,588.50	205.75	0.00	20,436.75
GLOREKS ADVISE LLP	6,015.00		8,694.00	5,448.51	0.00	20,157.51
OMNIFLORA GMBH.	13,700.75	6,318.00		0.00	0.00	20,018.75
NISA FLOWERS	13,947.75		3,918.75	0.00	0.00	17,866.50
BELLFLOR	12,582.50		4,066.25	0.00	0.00	16,648.75
IMPORT FLORES SRL	6,457.75		6,760.50	1,608.75	0.00	14,827.00
FLORIST	6,387.50		5,694.50	2,438.25	0.00	14,520.25
MOSFLOR	10,551.00	3,802.75	35.95	0.00	0.00	14,389.70
CLIENTES DEL EXTERIOR VARIOS	255,438.57	47,425.25	56,167.67	22,772.46	24,989.98	406,793.93
CLIENTES LOCALES	2,742.89	955.44	655.67	2,653.41	6,999.83	14,007.24
TOTAL CLIENTES	660,870.02	92,611.72	166,301.16	52,950.53	48,457.81	1,021,191.24

(-) Provisión Cuentas Incobrables	(1)	-76,656.35
--	------------	-------------------

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	944,534.89
---------------------------------------	-------------------

(1) Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas vencidas mayores a 360 días suman USD 8.845,50; para atender cualquier contingencia en el futuro nuestros Auditores Externos recomiendan que se mantenga el valor de la provisión.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprenden:

	2013	2012
INVENTARIOS MATERIALES		
Materiales en General	42,784.89	54,829.74
Materiales Pos cosecha	65,647.76	84,163.41
Materiales Químicos y Fertilizantes	108,917.73	95,734.28
TOTAL INVENTARIOS MATERIALES	217,350.38	234,727.43
INVENTARIOS DE PRODUCCION		
Productos Terminados Exportación	37,844.68	40,307.86
TOTAL INVENTARIOS DE PRODUCCION	37,844.68	40,307.86

TOTAL REALIZABLE	255,195.06	275,035.29
-------------------------	-------------------	-------------------

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo durante el 2012 y 2013 se presenta a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre del 2011	Adiciones	Retiros y Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Adiciones	Retiros y Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Tasa Anual de Depreciación
Terrenos	1,015,000.00	-	-	-	1,015,000.00	-	-	-	1,015,000.00	-
Edificios e Instalaciones	1,067,512.44	62,648.00	(6,803.70)	-	1,123,356.74	41,461.31	(11,099.62)	-	1,153,718.43	5 y 2.5%
Invernaderos - Estructura Metálica	572,543.64	185,863.08	-	-	758,406.72	-	(7,903.44)	-	750,503.28	10 y 5%
Invernaderos - Plástico	236,714.54	105,606.58	(98,549.32)	-	243,771.80	110,891.35	(138,165.23)	-	216,497.92	50%
Maquinaria y Equipo	509,532.18	93,862.20	(22,377.60)	-	581,016.78	6,522.49	(10,649.20)	-	576,890.07	10%
Muebles y Enseres	25,106.49	5,924.90	(2,100.00)	-	28,931.39	-	(1,899.54)	-	27,031.85	10%
Vehículos	101,528.57	10,300.00	(2,336.86)	-	109,491.71	28,390.00	(36,455.90)	-	101,425.81	33 y 20%
Equipo de Computación Software	32,331.41	10,797.30	(5,124.31)	-	38,004.40	4,753.12	(14,902.32)	-	27,855.20	33%
Construcciones en Proceso	-	246,363.00	(232,075.00)	-	14,288.00	9,035.04	(23,323.04)	-	-	-
TOTAL	3,560,269.27	721,365.06	(369,366.79)	-	3,912,267.54	201,053.31	(244,398.29)	-	3,868,922.56	
(-) Depreciación Acumulada	(1,106,849.53)	(309,685.88)	137,784.53	-	(1,278,750.88)	(344,509.26)	207,616.69	-	(1,415,643.45)	
TOTAL	2,453,419.74	411,679.18	(231,582.26)	-	2,633,516.66	(143,455.95)	(36,781.60)	-	2,453,279.11	

8. ACTIVO BIOLÓGICO

El movimiento del Activo Biológico durante el 2012 y 2013 se presenta a continuación:

	Saldo al 31 de diciembre del 2011	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Adiciones	Retiros	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Tasa anual de amortización
Plantas en Producción	4,207,029.59	930,519.65	(569,280.60)	4,568,268.64	584,330.73	(566,848.75)	4,585,750.62	12.5% - 20%
Plantas en Formación	4,206.75	584,844.37	(589,051.12)	-	367,483.81	(367,483.81)	-	
TOTAL	4,211,236.34	1,515,364.02	(1,158,331.72)	4,568,268.64	951,814.54	(934,332.56)	4,585,750.62	
(-) Amortización Acumulada	(1,796,294.08)	(495,722.72)	421,929.68	(1,870,087.12)	427,067.19	(554,069.30)	(1,997,089.23)	
TOTAL	2,414,942.26	1,019,641.30	(736,402.04)	2,698,181.52	1,378,881.73	(1,488,401.86)	2,588,661.39	

9. INVERSIÓN EN ASOCIADAS

El movimiento de Inversión en Asociadas del 2012 y 2013 se presenta a continuación:

	2013	2012
INVERSION EN ASOCIADAS		
ROSE CONNECTION		
% DE PARTICIPACION	70.00%	70.00%
INVERSION EN ROSE CONNECTION	1,839,235.94	1,839,235.94
DIMACOR S.A.		
% DE PARTICIPACION	8.33%	8.33%
INVERSION EN DIMACOR S.A.	5,663.30	5,663.30
TOTAL INVERSION EN ASOCIADAS	1,844,899.24	1,844,899.24

10. IMPUESTOS NIC 12

El movimiento de Activo y Pasivo por Impuesto Diferido del 2012 y 2013 se presenta a continuación:

	2013	2012
Activos por Impuesto Diferido		
Total Activos por Impuesto Diferido	0.00	0.00
Pasivo por Impuesto Diferido		
Vehículos	-3,258.19	-2,935.77
Plantas	-25,232.11	-32,519.23
Regalias	-38,034.88	-130,428.04
Interes por Cobrar	0.00	0.00
Total Pasivo por Impuesto Diferido	-66,525.18	-165,883.04
Impuesto Diferido Neto	-66,525.18	-165,883.04
Activos por Impuesto diferido Inicial	0.00	172,857.89
Disminución en Activos por Impuesto Diferido	0.00	-172,857.89
Total Activos por Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Pasivos por Impuesto diferido Inicial	-165,883.04	-144,306.94
Disminución en Pasivos por Impuesto Diferido	99,357.86	-21,576.10
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	-66,525.18	-165,883.04
Impuesto Diferido Neto	-66,525.18	-165,883.04
Impuestos a la Renta Causado 2012 (Nota 13)	303,571.22	
Activos por Impuesto diferido - Baja	0.00	
Pasivos por Impuesto diferido - Baja	0.00	
Ingreso por Impuesto diferido del periodo	-99,357.86	
Impuesto a la Renta	204,213.36	

11. CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y las obligaciones con los socios del 2012 y 2013 se detallan a continuación:

I. CUENTAS POR COBRAR	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Saldo al 31 de diciembre del 2013
Compañía Relacionada		
Rose Connection Cía. Ltda.	150,000.00	184,211.90
TOTAL	150,000.00	184,211.90

II. CUENTAS POR PAGAR	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Cancelación	Trasferencia Parte Corriente	Gasto Interes	Saldo al 31 de diciembre del 2013
Obligaciones Socios / Corriente	226,809.48	(250,000.04)	227,461.16	34,802.48	239,073.08
Obligaciones Socios / No Corriente	227,461.16		(227,461.16)		-
TOTAL	454,270.64	(250,000.04)	-	34,802.48	239,073.08

12. PROVEEDORES

Las obligaciones con los proveedores al 31 de diciembre del 2013 se detallan continuación:

Proveedores Locales	POR VENCER	VENCIDO				TOTAL
		1 15	16 30	31 60	> 61	
GRUPASA GRUPO PAPELERO S.A.	10,483.50	18,058.72	0.00	0.00	0.00	28,542.22
FERMAGRI S.A.	23,249.31	0.00	0.00	0.00	0.00	23,249.31
CRAIT CIA. LTDA.	17,467.06	0.00	0.00	0.00	0.00	17,467.06
AGRIPAC S.A.	16,336.65	0.00	0.00	0.00	0.00	16,336.65
ABALCO ABALCO WILLIAM GIOVANNY	5,853.66	5,846.89	0.00	0.00	0.00	11,700.55
MONTENEGRO VACA JACKYTA MARLITH	8,535.81	0.00	0.00	0.00	0.00	8,535.81
INDUSTRIAS OMEGA C.A.	0.00	7,887.16	0.00	0.00	0.00	7,887.16
AMC ECUADOR CIA. LTDA.	6,313.05	0.00	0.00	0.00	0.00	6,313.05
SOLVESA ECUADOR S.A.	5,661.10	0.00	0.00	0.00	0.00	5,661.10
FLORALPACK CIA. LTDA.	5,296.96	0.00	0.00	0.00	0.00	5,296.96
LUZURIAGA ARIAS GONZALO VIDAL	0.00	0.00	5,179.03	0.00	0.00	5,179.03
MACROPACK	5,105.13	0.00	0.00	0.00	0.00	5,105.13
ECUAQUIMICA	4,168.04	0.00	0.00	0.00	0.00	4,168.04
FLORAGRO-VET S.C.C	3,847.93	0.00	0.00	0.00	0.00	3,847.93
AGROHERDEZ EL HUERTO CIA. LTDA.	3,843.20	0.00	0.00	0.00	0.00	3,843.20
AGROSTOCK CIA. LTDA.	3,386.91	0.00	0.00	0.00	0.00	3,386.91
PROFLOWER S.A.	3,213.94	0.00	0.00	0.00	0.00	3,213.94
PADILLA SANTIANA VIVIANA ALEXANDRA	2,947.15	0.00	0.00	0.00	0.00	2,947.15
CORRUEMPAQUE CIA. LTDA.	1,832.69	0.00	0.00	0.00	0.00	1,832.69
TONICOMSA S.A.	1,826.18	0.00	0.00	0.00	0.00	1,826.18
ASESORES AGRÍCOLAS ASOCIADOS LA YAPA C	1,753.59	0.00	0.00	0.00	0.00	1,753.59
ARROYO PITA AGROPRODUCTOS CIA. LTDA.	1,697.80	0.00	0.00	0.00	0.00	1,697.80
PROVEEDORES VARIOS	40,458.86	2,951.93	883.62	392.00	1,311.00	45,997.41
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	173,278.52	34,744.70	6,062.65	392.00	1,311.00	215,788.87

13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La determinación de Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta y Reserva Legal está determinado de acuerdo los resultados y la conciliación tributaria que al 31 de diciembre del 2013 se detalla a continuación:

Conciliación Tributaria

CALCULO 15% P. TRABAJADORES - IMPUESTO A LA RENTA

	CONCEPTO	2013	2012
=	UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO	1,501,264.46	1,354,069.31
CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,501,264.46	1,354,069.31
	PROVISION SALARIO DIGNO	5,582.81	12,953.42
	BASE CALCULO 15% P. TRABAJADORES	1,506,847.27	1,367,022.73
	VALOR 15% P. TRABAJADORES	226,027.09	205,053.41
CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,501,264.46	1,354,069.31
(-)	15 % PARTICIPACION TRABAJADORES	-226,027.09	-205,053.41
+	15 % P. T. ATRIBUIBLE A DIVIDENDOS RECIBIDOS	305.15	1,579.51
(-)	INGRESOS EXENTOS - REPOSICION SEGUROS	-2,034.34	-10,530.05
+	GASTOS NO DEDUCIBLES	57,238.52	60,301.37
(-)	DEDUCCION PAGO A TRABAJADORES DISCAPACITADOS	-13,205.06	-117,209.18
+	GASTOS NO DEDUCIBLES - EFECTOS NIIF	62,327.53	55,199.29
	BASE CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	1,379,869.17	1,138,356.84
	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	303,571.22	261,822.07
(-)	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	-78,114.28	-66,372.86
(-)	RETENCIONES EN LA FUENTE I.R.	-580.32	-569.64
	CREDITO TRIBUTARIO	-78,694.60	-66,942.50
	IMPUESTO A PAGAR	224,876.62	194,879.57
CALCULO RESERVA LEGAL			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,501,264.46	1,354,069.31
(-)	PARTICIPACION TRABAJADORES	-226,027.09	-205,053.41
(-)	IMPUESTO A LA RENTA	-303,571.22	-261,822.07
	BASE CALCULO 10% RESERVA LEGAL	971,666.15	887,193.83
	VALOR 10% RESERVA LEGAL	97,166.62	88,719.38
UTILIDAD DISPONIBLE PARA LOS SOCIOS			
	UTILIDAD CONTABLE	1,501,264.46	1,354,069.31
(-)	PARTICIPACION TRABAJADORES	-226,027.09	-205,053.41
(-)	IMPUESTO A LA RENTA	-303,571.22	-261,822.07
(-)	RESERVA LEGAL	-97,166.62	-88,719.38
+/-	INGRESO / (GASTO) POR IMPUESTO DIFERIDO	99,357.86	-172,857.89
	UTILIDAD A DISPONIBILIDAD DE LOS SOCIOS	973,857.39	625,616.56

14. JUBILACIÓN PATRONAL

El movimiento de la cuenta Jubilación Patronal del 2012 y 2013 se indica a continuación:

CONCEPTO	2013	2012
Saldo Inicio del Periodo	795,079.99	643,074.24
+ Incremento de Reservas en el Año	226,832.93	205,276.05
+ Costos Financieros Corrientes	9,451.37	8,553.17
+ Costo Financiero Anterior	26,312.62	22,355.80
(-) Reversión Trabajadores Salidos	(137,264.44)	(84,179.27)
RESERVAL AL FINAL DEL PERIODO	920,412.47	795,079.99

15. CUENTAS POR PAGAR VARIAS

Al 31 de diciembre está compuesta de la siguiente manera:

CONCEPTO	VALOR
Provisión Compensación Salario Digno 2013	5,987.08
Parte Corriente Contratos Largo Plazo - Regalias	201,086.87
Total Cuentas por Pagar Varias	207,073.95

16. CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito por la compañía al 31 de diciembre del 2013 se encuentra representado por 2'710.000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

17. RESERVA LEGAL

De acuerdo a la normativa vigente la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de las utilidades netas del ejercicio económico hasta alcanzar el 50% del capital suscrito. Al 31 de diciembre del 2013 la compañía debe apropiarse US\$ 99.857,39 correspondientes al ejercicio económico 2013.

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El movimiento de los Gastos de Administración del 2012 y 2013 se detalla a continuación:

	2013	2012
GASTOS DE ADMINISTRACION	674,763.76	603,626.93
PERSONAL ADMINISTRACION	470,562.85	444,844.35
Sueldo Unificado-ADM	291,102.11	308,127.51
Horas Suplementarias / Extraordinarias-ADM	12,030.79	5,892.94
Bonificación Antigüedad-ADM	168.00	238.00
Bonificación Asistencia-ADM	10.00	30.00
Bonificación Cumplimiento-ADM	16,724.91	1,090.00
Bonificación Familiar-ADM	216.00	150.00
Bonificación Movilización-ADM	0.00	0.00
Aporte Patronal-ADM	39,627.51	39,810.83
Fondos de Reserva-ADM	24,030.40	22,644.70
Décimo Tercer Sueldo-ADM	24,229.20	21,240.56
Décimo Cuarto Sueldo-ADM	6,726.28	6,123.21
Vacaciones-ADM	9,804.02	5,971.39
Gasto Provisión Jubilación Patronal-ADM	21,135.11	11,140.13
Gasto Desahucio-ADM	0.00	0.00
Indemnizaciones-ADM	3,952.50	843.90
Alimentación / Refrigerios-ADM	9,221.46	8,626.37
Transporte-ADM	1,781.60	1,802.22
Gastos de Viaje y Estadía-ADM	176.56	581.31
Ropa de Trabajo / Uniformes-ADM	175.11	324.00
Agasajos al Personal-ADM	1,869.29	2,393.43
Gastos Médicos-ADM	212.11	1,794.95
Capacitación y Entrenamiento-ADM	6,114.06	5,502.31
Trabajos Ocasionales-ADM	463.99	0.00
Gastos Varios Personal - Administración	0.00	0.00
Bonificación Discapacitados - ADM	0.00	0.00
Gastos de Salud y Seguridad Opacional - ADM	791.84	516.59
MATERIALES	28,551.48	40,991.38
Materiales Mant. Edificios-Instalaciones-ADM	4,765.32	12,632.37
Materiales Mant. Vehículos-ADM	3,445.30	2,981.61
Materiales Mant. Equipo de Computo-ADM	691.04	451.46
Materiales Mant. Muebles y Enseres-ADM	639.57	184.00
Combustibles y Lubricantes-ADM	5,019.27	4,671.61
Suministros de Oficina / Computación-ADM	9,227.59	12,820.75
Suministros de Aseo y Limpieza-ADM	1,292.34	1,388.90
Libros, Revistas, Periódicos y Otros-ADM	3,471.05	5,860.68
MANTENIMIENTO ADMINISTRACION	10,030.63	11,986.96
Mantenimiento MO Edificios-Instalaciones-ADM	2,614.88	7,304.84
Mantenimiento MO Vehículos-ADM	1,780.38	3,698.56
Mantenimiento MO Equipo de Computo-ADM	4,885.88	408.56
Mantenimiento MO Muebles y Enseres-ADM	749.49	575.00
SERVICIOS TERCEROS ADMINISTRACION	139,850.30	82,109.48
Agua-ADM	93.97	152.50
Energía Eléctrica-ADM	1,229.17	1,651.25
Teléfono / Internet-ADM	13,480.97	12,281.60
Honorarios Profesionales PN-ADM	43,754.64	7,767.58
Servicios Profesionales PJ-ADM	14,863.52	13,187.23
Vigilancia-ADM	6,261.24	5,715.36
Peajes-ADM	1,159.60	1,187.25
Fletes, Correos y Encomiendas-ADM	630.06	663.00
Atenciones Sociales-ADM	9,263.11	6,881.43
Cuotas y Contribuciones-ADM	28,806.75	21,674.31
Provisión Cuentas Incobrables-ADM	10,123.46	0.00
Gastos de Viaje Exterior-ADM	8,560.54	6,019.84
Legales y Notariales-ADM	-58.56	4,305.31
Varios-ADM	1,681.83	622.82
DEPRECIACIONES ADMINISTRACION	19,066.38	17,209.87
Gasto Dep. Edificios - Instalaciones-ADM	4,099.70	4,500.60
Gasto Dep. Vehículos-ADM	4,455.85	3,533.52
Gasto Dep. Equipo de Computo-ADM	9,104.65	7,905.38
Gasto Dep. Muebles y Enseres-ADM	1,406.18	1,270.37
AMORTIZACIONES ADMINISTRACION	6,702.12	6,484.89
Seguros-ADM	5,830.44	5,613.21
Software-ADM	871.68	871.68

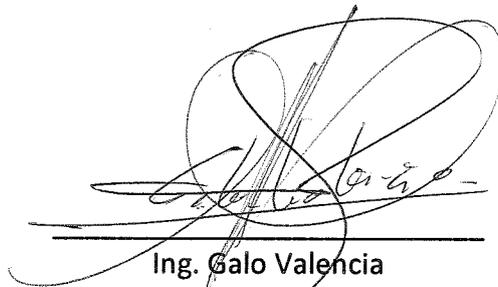
19. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

El movimiento de los Gastos de Comercialización del 2012 y 2013 se detalla a continuación:

	2013	2012
GASTOS DE COMERCIALIZACION	347,421.33	332,920.34
PERSONAL COMERCIALIZACION	199,583.37	189,759.98
Sueldo Unificado-COM	112,613.94	104,620.53
Bonificación Cumplimiento-COM	9,381.96	26,260.00
Bonificación Familiar-COM	10,652.96	108.00
Bonificación Movilización-COM	60.00	0.00
Aporte Patronal-COM	16,826.42	16,083.62
Fondos de Reserva-COM	10,206.79	10,839.37
Décimo Tercer Sueldo-COM	11,540.59	11,031.16
Décimo Cuarto Sueldo-COM	1,938.74	1,512.30
Vacaciones-COM	3,810.34	1,258.45
Gasto Provisión Jubilación Patronal-COM	6,292.95	5,556.76
Gasto Desahucio-COM	0.00	0.00
Indemnizaciones-COM	0.00	0.00
Alimentación / Refrigerios-COM	9,391.85	9,198.26
Transporte-COM	5,763.50	2,301.00
Gastos de Viaje y Estadía-COM	42.32	288.21
Ropa de Trabajo / Uniformes-COM	8.40	0.00
Agasajos al Personal-COM	736.50	449.34
Gastos Médicos-COM	208.11	176.78
Capacitación y Entrenamiento-COM	80.00	40.00
Trabajos Ocasionales-COM	0.00	0.00
Gastos Varios Personal - Comercialización	0.00	0.00
Gastos de Salud y Seguridad Opacional - COM	28.00	36.20
MATERIALES COMERCIALIZACION	29,827.95	14,622.84
Materiales Mant. Edificios-Instalaciones-COM	2,602.52	21.18
Materiales Mant. Vehículos-COM	17,770.56	4,075.18
Materiales Mant. Equipo de Computo-COM	3.43	46.09
Materiales Mant. Muebles y Enseres-COM	42.38	0.00
Combustibles y Lubricantes-COM	2,148.35	2,495.96
Suministros de Oficina / Computación-COM	3,866.02	6,522.90
Suministros de Aseo y Limpieza-COM	482.69	538.97
Libros, Revistas, Periódicos y Otros-COM	2,912.00	922.56
MANTENIMIENTO COMERCIALIZACION	7,483.25	2,255.11
Mantenimiento MO Edificios-Instalaciones-COM	1,680.00	15.00
Mantenimiento MO Vehículos-COM	2,379.00	2,206.11
Mantenimiento MO Equipo de Computo-COM	3,379.41	34.00
Mantenimiento MO Muebles y Enseres-COM	44.84	0.00
SERVICIOS TERCEROS COMERCIALIZACION	105,639.64	120,412.93
Agua-COM	25.88	15.12
Energía Eléctrica-COM	891.39	1,560.86
Teléfono / Internet-COM	5,925.58	6,541.20
Honorarios Profesionales PN -COM	11,908.00	9,000.00
Servicios Profesionales PJ -COM	0.00	0.00
Vigilancia-COM	2,087.04	1,905.12
Peajes-COM	729.60	997.95
Fletes, Correos y Encomiendas-COM	38,730.00	24,422.00
Atenciones Sociales-COM	0.00	38.16
Gastos de Viaje Exterior-COM	9,503.35	14,666.56
Ferias y Exposiciones-COM	18,627.10	36,489.33
Copias, Fues, Guías, Certificadas, Etc.-COM	9,354.97	13,667.37
Publicidad-COM	7,856.73	11,109.26
DEPRECIACIONES COMERCIALIZACION	2,307.91	3,170.56
Gasto Dep. Edificios - Instalaciones-COM	0.00	0.00
Gasto Dep. Vehículos-COM	1,491.35	1,988.52
Gasto Dep. Equipo de Computo-COM	816.56	1,129.54
Gasto Dep. Muebles y Enseres-COM	0.00	52.50
AMORTIZACIONES COMERCIALIZACION	2,579.21	2,698.92
Seguros-COM	2,579.21	2,698.92

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la emisión del presente informe no han ocurrido eventos que se conozca que puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.



Ing. Galo Valencia
CONTADOR GENERAL
REG. No. 25522