

ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA EMPRESA

ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES se constituyó en el Ecuador e inició sus actividades el 5 de marzo de 1997 como una sociedad anónima que se dedica al cultivo y comercialización (exportación) de flores (rosas).

Realiza sus actividades comerciales a través del Registro Único de Contribuyentes No. 0590060283001 (contribuyente especial) y su domicilio se encuentra ubicado en la provincia de Cotopaxi.

En estas notas a los estados financieros, cuando se utiliza el término "ECUANROS" se refiere a ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.

NOTA 2. EVENTOS SOBRESALIENTES DURANTE 2011

Adopción por primera vez de la NIIFs

ECUANROS adoptó las NIIFs en cumplimiento obligatorio de 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.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 372 de 27 de los mismos mes y año.

Se elaboró el Plan de Capacitación e Implementación de acuerdo al formato establecido por la Superintendencia de Compañías.

En el diagnóstico conceptual y la evaluación del impacto en la convergencia de NECs a NIIFs se determinó que se requiere la contratación de un perito registrado en la superintendencia de compañías para que realice la valoración de los activos (propiedad, planta y equipo, activos intangibles y activos biológicos) que representan el 5% del total de los activos así como todos los inmuebles e invernaderos.

Se contrató una empresa actuarial para que realice el cálculo de las provisiones para jubilación patronal y por terminación de contratos.

Se reformó el plan de cuentas de la compañía para que se ajuste al formato establecido por la Superintendencia de Compañías.

Se actualizó el sistema contable de la empresa para que pueda emitir el Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Evolución del Patrimonio Neto así como aplicaciones que sirven para el control y cálculo de las diferencias fiscales.

NOTA 3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A) Bases de presentación y revelación

Los estados financieros adjuntos y sus notas complementarias a los estados financieros, se presentan para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta como entidad jurídica independiente.

Los estados financieros se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

B) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los rubros importantes sujetos a estas estimaciones y suposiciones, entre otros, incluyen los activos de larga duración, las estimaciones de valuación de cuentas por cobrar e inventarios y los pasivos relativos a obligaciones laborales.

C) Efectivo y equivalentes

Este rubro se integra por los montos de efectivo en caja y los equivalentes de efectivo disponibles para la operación de la empresa, representados principalmente por valores de corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que

están sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor, incluyendo inversiones disponibles a la vista que tienen vencimientos hasta de tres meses a partir de su fecha de adquisición.

D) Inventarios

Los inventarios consisten en flor cortada que formaban parte del activo biológico (NIC 41 Agricultura) hasta que se produce la cosecha de los mismos. A partir de 2011, con base en la NIC2, los inventarios se valúan a su costo de producción o su valor de mercado, el menor. Cuando se presenta un caso de deterioro, se disminuye el saldo del inventario a su valor neto de realización contra los resultados del ejercicio.

E) Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, maquinaria y equipo se reconocen a su costo de adquisición o construcción, según corresponda. Se revisará con periodicidad anual si existe deterioro del valor de los activos.

La depreciación de los activos fijos se reconoce dentro del "Costo de ventas" y "Gastos de administración y venta", dependiendo de la utilización de los activos respectivos, y se calcula por el método de línea recta, con base en las vidas útiles estimadas.

F) Deterioro de activos

Propiedad, planta y equipo, activos intangibles de vida definida y otras inversiones de acuerdo con la NIC36, "Deterioro del valor de los activos", se analizan por deterioro ante la ocurrencia de un evento adverso significativo, cambios en el medio operativo del negocio, cambios en utilización o tecnología, así como baja en las expectativas de resultados de operación; para determinar si su valor en libros no será recuperado, en cuyo caso, se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

La pérdida resulta por el exceso del valor en libros sobre el valor presente neto de los flujos de efectivo estimados que son relativos a dichos activos.

G) Provisiones

Se reconoce provisiones cuando tiene una obligación legal o asumida resultante de eventos pasados, cuya resolución puede implicar la salida de efectivo u otros recursos de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 37.

H) Beneficios a los empleados

Participación a los trabajadores en la utilidad: A partir del 1 de enero de 2011, de acuerdo con la NIC 19, "Beneficios a los empleados", la participación a los trabajadores en la utilidad ya no se considera parte de los impuestos a la utilidad.

Planes de pensiones de beneficio definido y beneficios al término de la relación laboral : ECUANROS reconoce en los resultados de operación los costos de los beneficios de los empleados por:

- a) planes de pensiones de beneficios definidos
- b) beneficios al término de la relación laboral, no asociados a un evento de reestructura, consistentes principalmente en indemnizaciones legales rutinarias.

Estos costos se reconocen durante la prestación de los servicios, con base en cálculos actuariales del valor presente de estas obligaciones. Los supuestos actuariales sobre los cuales se determinan los pasivos laborales en un ambiente de baja inflación consideran el uso de tasas nominales.

I) Impuestos a la utilidad

Con base en la NIC12, "Impuesto a las ganancias", el efecto en resultados por impuestos a la utilidad reconoce los importes causados en el ejercicio, así como los efectos de impuestos a la utilidad diferidos, en ambos casos, determinados de acuerdo con la legislación fiscal aplicable a cada subsidiaria.

Los impuestos a la utilidad diferidos consolidados representan la suma del efecto determinado en cada subsidiaria por medio del método de activos y pasivos aplicando las tasas de impuesto vigente al total de diferencias temporales resultantes de comparar los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, considerando, en su

caso, las pérdidas fiscales por amortizar, los impuestos por recuperar y otros créditos fiscales, previo análisis de su recuperación.

Para el registro de un activo o pasivo diferido, la empresa ECUANROS efectúa un análisis de la posibilidad de compensar o recuperar las diferencias. En el Ecuador, no existe un pronunciamiento por parte de la Administración Tributaria sobre el reconocimiento posterior de los impuestos diferidos y en consecuencia no se reconocen activos o pasivos por este concepto a excepción de las amortizaciones de pérdidas tributarias que se encuentran respaldadas en la normativa tributaria vigente.

J) Reconocimiento de ingresos

Las ventas netas consolidadas de ECUANROS representan el valor, antes de impuestos sobre ventas, de los productos como parte de sus actividades ordinarias. Los ingresos por ventas de bienes se reconocen una vez realizado el embarque de los productos, la entrega del bien, cuando no existe ninguna condición o incertidumbre que pudiera implicar su reversión, y los clientes han asumido el riesgo de pérdidas (NIC 18).

K) Costo de ventas, gastos de administración y venta y gastos de distribución

El costo de ventas representa el costo de producción de los inventarios (flor cortada) al momento de su venta. Dicho costo incluye la depreciación, amortización y agotamiento de los activos biológicos y productivos, los gastos de almacenaje de las flores y los gastos por flete de materia prima e insumos. El costo de ventas excluye los gastos relacionados con el personal, equipo y servicios involucrados en actividades de venta los cuales se incluyen en los gastos de administración y venta.

L) Concentración de crédito

ECUANROS vende sus productos exclusivamente a la empresa SUPREMEROSS, en consecuencia la cartera se encuentra concentrada específicamente en este cliente.

M) Estado de flujos de efectivo

Con base en la NIC 7 "Estado de flujos de efectivo", a partir de 2011 se incorporó el estado de flujos de efectivo como parte de los estados financieros básicos, el cual

presenta las entradas y salidas de efectivo en dólares nominales. De acuerdo con la NIC 7, se presentan los estados de flujos de efectivo de 2010 y 2011. Los estados de flujos de efectivo excluyen las transacciones que no generaron el origen o la aplicación de efectivo.

N) Activos biológicos

En aplicación de la NIC 41 Agricultura, ECUANROS considera activos biológicos a las "plantas en producción". Este costo no incluye el activo intangible regalía que se amortiza y valora de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 38.

O) Activos intangibles

Constituyen las regalías para la utilización de las variedades vegetales de rosas, las mismas se amortizan en línea recta de acuerdo a la vida útil de la planta en producción y no consideran valor residual ya que las mismas pierden la totalidad del valor con la muerte de la planta.

P) Definición de ciertos términos

Al hacer referencia a dólares o "USD\$", se trata de dólares de los Estados Unidos de América. Las cifras de los estados financieros y sus notas se expresan en dólares.

Actividad agrícola: La gestión, por parte de una entidad, de la transformación y recolección de activos biológicos, para destinarlos a la venta, para convertirlos en productos agrícolas o en otros activos biológicos adicionales.

Activo biológico: Un animal vivo o una planta.

Activo intangible: Un activo identificable, de carácter no monetario y sin sustancia física.

Q) Costos por préstamos

ECUANROS reconoce los costos por préstamos (interés) como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

NOTA 3

Transición a las NIFF.

3.1. Bases de la transición a las NIFFS, se ha considerado la nueva adaptación de cuentas contables de acuerdo a las Normas Niffs.

3.2, No se ha reportado ninguna estimación ni cambio de saldos a los reportados en el bajo el anterior Estado de Pérdidas y Ganancias.

3.3. Se han realizado los estudios actuariales correspondientes para el registro de Jubilación Patronal y Provisiones.

3.4. Las Conciliaciones del Patrimonio revelan el impacto de la transición a Niff en la compañía.

NOTA 4.

EFFECTIVO E EQUIVALENTES

En estas cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas bancarias de la compañía cuyo saldo al cierre del ejercicio registró 36.530.6^º

NOTA 5.

CUENTAS POR COBRAR:

En esta cuenta la Compañía registra los saldos de los clientes.

Nota 6.

En rubro se incluyen los certificados depósito a plazo, que la Empresa tiene en el Banco Internacional y Banco del Pichincha y que totalizan USD. \$ 716.617.41. y en otras Inversiones USD. \$3.816.68.

Nota 7.

En esta cuenta se resumen los Anticipos entregados Proveedores para la entrega de materiales, el Iva que mantenemos como crédito Tributario, el Anticipo por Impuesto a la Renta.

Nota 8.

Se acumula los saldos de Materia Prima (Materiales), Productos en Proceso y Producto Terminado al 31 de diciembre del año 2011

Nota 9.

Es el saldo por devengarse de los seguros seguros contratados.

Nota. 10.

En este grupo se resumen todos los activos de la Empresa, agrupados de acuerdo al Plan de Cuentas bajo Niffs, que aplicado las depreciaciones tiene un saldo final de usd. \$ 3,577.205.80, al 31 de diciembre del 2011

Nota 11.

Corresponde al rubro de Regalías, aplicando su respectiva amortización. Las regalías facturadas durante el año se amortizan desde el siguiente año y en un total de cinco años.

Nota 12

La Empresa Avaluec, Ing.- Santiago Negrete, Sc-RNP-83 realizo los avaluos de los activos.

Nota. 13.

Se trata de todos los proveedores a los tenemos cuentas pendientes por la entrega de sus productos. Estos saldos están respaldados con las facturas de sus entregas, y con todos se tiene establecido un cronograma de pagos.

Nota. 14

Provisiones Impuestos y Contribuciones por pagar, resume al less por pagar (de diciembre 2011), los Sueldos (valor Neto) por pagar del mes de diciembre, la Provisión de Vacaciones Décimo Tercer Sueldo (solamente del mes de diciembre), Retenciones de Impuestos por pagar (de diciembre, a pagar en enero), y otras.

Nota 15.

Las Obligaciones Bancarias, por sobregiros 31 de diciembre del año

Nota. 16.

Anticipos recibidos de clientes para futura entrega de rosas.

Nota. 17.

En este rubro se agrupan las cuentas por pagar por concepto de regalías,, de acuerdo a las facturas entregadas por los obtentores.

Nota 18.

Acreedores Varios, corresponde a las obligaciones con los proveedores de servicios.

Nota 19-

Se trata de los pasivos a largo plazo que posee la Empresa.

Nota 20.

El capital de la Empresa es de 440.400,00 dividido en acciones ordinarias y nominativas de USD. \$ 1,00 cada una.

Nota. 21.

La reserva de la Empresa del 10% de las utilidades.

Nota. 22.

Reserva de Capital, es el saldo de la corrección monetaria que se aplicó con referencia a la NEC 17, en el año 2000

Nota. 23.

Son los efectos por aplicación de las Niffs

| Cuenta contable: | | RESULTADOS ACUMULADOS X ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF | | |
|------------------|-----------------|---|---|--------|
| Comp. | Número | Fecha | Observaciones | Debe |
| | Saldo anterior: | | | |
| DIARIO | 110100100001007 | | REGISTRO IMPLEMENTACION NIFFS-JUBILACION PATRONAL | 189,46 |
| DIARIO | 110100100001010 | | REGISTRO AVALUO TERRENOS - REAVALUO TERRENO F 1 | |
| DIARIO | 110100100001010 | | REGISTRO AVALUO TERRENOS - REAVALUO TERRENO FINCA 2 | |
| DIARIO | 110100100001011 | | TRANS.DE PRODUCCION EN PROCESO SALDO AL 31 DE DIC. | 682,58 |
| DIARIO | 110100100001012 | | TRANS. SALDOS LIQUIDACIONES A PAGAR L.P | |
| DIARIO | 110100100001014 | | REGISTRO CUENTAS APLICACION NIFFS | |
| DIARIO | 110100100001019 | | REVERSA DEPREC.APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001020 | | COSTO ASUMIDO ACT. APLICACION NIFF | 38,61 |
| DIARIO | 110100100001021 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001022 | | COSTO ASUMIDO ACT. APLICACION NIFF | 40,24 |
| DIARIO | 110100100001023 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | 51 |
| DIARIO | 110100100001023 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001023 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001024 | | COSTO ASUMIDO ACT. APLICACION NIFF | 58,12 |
| DIARIO | 110100100001025 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001026 | | COSTO ASUMIDO ACT. APLICACION NIFF | 88,81 |
| DIARIO | 110100100001027 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001028 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 17,80 |
| DIARIO | 110100100001029 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001030 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 3,05 |
| DIARIO | 110100100001031 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001032 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 29,08 |
| DIARIO | 110100100001033 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001034 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 56,38 |
| DIARIO | 110100100001035 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001036 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 577,86 |
| DIARIO | 110100100001037 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001038 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 238,30 |
| DIARIO | 110100100001039 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001040 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 37,34 |
| DIARIO | 110100100001041 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001042 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 16,29 |
| DIARIO | 110100100001043 | | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001044 | | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 21,09 |

| | | | |
|--------|-----------------|---|----------|
| DIARIO | 110100100001045 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001046 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 6,90 |
| DIARIO | 110100100001047 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001048 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 23,74 |
| DIARIO | 110100100001049 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001050 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 7,32 |
| DIARIO | 110100100001051 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001052 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 18,61 |
| DIARIO | 110100100001053 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001054 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 93,11 |
| DIARIO | 110100100001055 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001056 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 6,15 |
| DIARIO | 110100100001057 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001058 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 64,18 |
| DIARIO | 110100100001059 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001060 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 9,86 |
| DIARIO | 110100100001061 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001062 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 9,47 |
| DIARIO | 110100100001063 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001064 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 1,00 |
| DIARIO | 110100100001065 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001066 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 38,04 |
| DIARIO | 110100100001067 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001068 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 187,25 |
| DIARIO | 110100100001069 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001070 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001071 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001072 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 139,16 |
| DIARIO | 110100100001073 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001074 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 14,04 |
| DIARIO | 110100100001075 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001076 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001077 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001078 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 6,60 |
| DIARIO | 110100100001079 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001080 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 36,54 |
| DIARIO | 110100100001081 | REVERSA DEPREC. APLICACION NIFF | |
| DIARIO | 110100100001082 | COSTO ASUMIDO ACTIVOS APLICACION NIFF | 5,22 |
| DIARIO | 111100100000795 | REGISTRO IMPLEMENTACION NIFFS-PROVISION DESAHUCIO | 37,75 |
| | | TOTAL: | 2,800,61 |
| | | GRAN TOTAL: | 2,800,61 |