

ECUANROS ECUADORIAN NEW ROSES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INFORMACION GENERAL

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador en marzo de 1997 bajo el nombre de ECUANROS Ecuadorian New Roses S.A.

ECUANROS Ecuadorian New Roses S.A. se dedica principalmente a la siembra y cultivo de toda clase de flores que se produzcan en el país, comercialización, distribución, venta interna y exportación de tales productos; importación de semillas, abonos y tipo de productos de uso en las flores en general. Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Latacunga, pudiendo abrir agencias y / o sucursales en cualquier parte del país o del exterior.

NOTA 7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2012</u>	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos de Ventas</u>	<u>Gastos Administrativos</u>	<u>Total</u>
Costos de producción y ventas (1)	2,664,295			2,664,295
Remuneraciones y beneficios sociales	2,690,956	231,762	429,277	3,351,995
Publicidad y promociones				-
Arriendos				-
Energía y agua				-
Depreciaciones	372,709	7,374	318,792	698,875
Otros gastos		214,669	469,447	684,115
	5,727,960	453,805	1,217,516	7,399,280
<u>2011</u>				
Costos de producción y ventas (1)	2,214,319			2,214,319
Remuneraciones y beneficios sociales	2,610,035	231,703	469,790	3,311,527
Publicidad y promociones				-
Arriendos				-
Energía y agua				-
Depreciaciones	372,420	4,773	296,866	674,060
Otros gastos		132,424	355,973	488,397
	5,196,774	368,899	1,122,630	6,688,303

- 1) Se presenta neto de descuentos recibidos e incluyen costos de fletes, derechos de aduanas, seguros, impuesto a la salida de divisas entre otros gastos incurridos en las exportaciones de productos.

NOTA 8. OTROS INGRESOS, NETO

<u>Cuentas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado en venta de activos fijos	76,292	20,533
Otros (1)	221,354	164,106
Total	297,646	184,639

- (1) Incluye el valor correspondiente a otros ingresos no operacionales tales como intereses bancarios, condonación de obligaciones bancarias, ajustes a la jubilación patronal, entre otros al 31 de diciembre del 2011 y 2012.

NOTA 9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Notas de Crédito Desmaterializadas SRI	28,136		
Bancos	46,042	36,531	10,037
Total	74,178	36,531	10,037

NOTA 10. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

La compañía mantiene Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento así:

Inversiones del Banco Internacional por USD
710,777.95

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar de los clientes al cierre de cada año se detallan a continuación:

	Saldo por cobrar		
	31 de diciembre		Al 1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>del 2011</u>
Cientes de ventas por Cobrar	7,075	14,173	14,946
Total Cuentas por Cobrar	7,075	14,173	14,946

(a) A la fecha de emisión de estos estados financieros se ha recuperado aproximadamente el 99% de las cuentas por cobrar registradas al 31 de diciembre del 2012.

(1) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	2012	2011
Saldos al 1 de enero	9,387	9,387
Provisión del año	-	-
Utilizaciones	-	-
Saldos al 31 de diciembre	9,387	9,387

NOTA 12. INVENTARIOS

Composición:

	31 de diciembre		1 de enero
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Producto terminado para la venta	79,056		
Productos (flores) en proceso	1,951	336,153	682,582
Suministros y materiales	252,499		
Productos en plantaciones		29,251	242,217
	333,506	365,404	924,800

Los inventarios en general de agroquímicos, suministros y materiales postcosecha, invernaderos, cultivos y limpieza, están valorados al costo de adquisición. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario permanente.

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	Al 31 de diciembre	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Anticipos a proveedores	42,317	40,329
Cuentas por cobrar empleados	12,605	7,396
Otros		
Total	54,922	47,726

(1) Estos saldos se presentan como parte del rubro Otras cuentas por cobrar corrientes del Estado de situación financiera.

NOTA 14. ACTIVO FIJO

Para el año 2012 las Propiedades, planta y equipo se mantienen agrupados de la siguiente manera:

10201	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	3,612,299.02
1020101	TERRENOS	678,300.00
1020102	EDIFICIOS OTRAS CONSTRUCCIONES	602,969.33
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	4,802.33
1020104	INSTALACIONES	1,645,668.39
1020105	MUEBLES Y ENSERES	50,829.37
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	698,114.29
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	25,662.07
1020109	VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	265,432.16
1020110	OTROS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	70,400.44
1020111	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1,963.55
1020112	DEPREC. ACUMULADA PROP.PLANTA EQUIPOS	-431,842.91

CODIGO	DETALLE	2012	2011	VARIACION
10201	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	3,612,299.02	3,577,205.80	35,093.22
1020101	TERRENOS	678,300.00	678,300.00	0.00
1020102	EDIFICIOS OTRAS CONSTRUCCIONES	602,969.33	582,183.13	20,786.20
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	4,802.33	20,786.20	-15,983.87
1020104	INSTALACIONES	1,645,668.39	1,566,602.20	79,066.19
1020105	MUEBLES Y ENSERES	50,829.37	48,923.09	1,906.28
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	698,114.29	678,424.37	19,689.92
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	25,662.07	19,965.07	5,697.00
1020109	VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	265,432.16	202,274.88	63,157.28
1020110	OTROS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	70,400.44	70,400.44	0.00
1020111	REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1,963.55	1,674.00	289.55
1020112	DEPRECIACION ACUMULADA PROP.PLANTA EQUIPOS	-431,842.91	-292,327.58	-139,515.33

NOTA 15 .SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y 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 Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	31 de diciembre	
			<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Compras - Productos terminados:</u>				
Supreme Ross	Relacionada	Otras cuentas por pagar	(800,000)	(1,036,988)
Supreme Ross	Relacionada	Venta de Inventarios	52,375	8,245
			(747,625)	(1,028,742)

Los saldos por cobrar y por pagar a Compañías relacionadas y accionistas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cancelar y/o cobrar en el corto plazo.

NOTA 16. PRESTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Entidad Financiera</u>	<u>Concepto</u>	31 de diciembre del	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Internacional	Sobregiro ocasional	119,349	123,600
Produbanco	Sobregiro ocasional		119
Banco Pichincha	Sobregiro ocasional		855,536
		119,349	979,255

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del Impuesto a la Renta corriente es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente:	160,331	117,857

Conciliación tributaria - contable del Impuesto a la Renta corriente

A continuación se detalla la determinación del Impuesto a la Renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	(688,37 2)	(407 ,1 73) (1)
Más - Gastos no deducibles	111,977 (2)	144,97 5
Total partidas conciliatorias	111,977	144,97 5
Base tributaria	(576,396)	(262,1 98)
Tasa impositiva	23%	24%
Impuesto a la renta	(132,57 1)	(62,927)
Anticipo de impuesto a la renta	74,426	56,489

- (1) Resultado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
- (2) Está compuesto básicamente por los cargos de gastos no deducibles a los resultados del año, el cargo no deducible de la jubilación patronal y varios gastos menores.

Situación fiscal

Los años 2007 al 2012 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias, debido a que la compañía solicita periódicamente la devolución del Impuesto al Valor Agregado - IVA.

Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas Compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2012 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de Impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía considera que: i) basada en los resultados del estudio de precios de transferencias del 2011, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de Impuesto a la Renta de ese año, y ii) en el diagnóstico preliminar realizado con el apoyo de sus asesores tributarios, para las

transacciones del 2012, ha concluido que no habrá impacto sobre la provisión de Impuesto a la Renta del año 2012. El estudio final estará disponible en las fechas que requieran las autoridades tributarias.

Otros asuntos

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m.35; los

vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$m.35 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables de US\$0.02 por botella envasada y se incrementa el impuesto a la salida de divisas ISD del 2% al 5%, con excepción de la remesa de dividendos a empresas domiciliadas en el exterior, que no estén en paraísos fiscales.

Trámites con el Servicio de Rentas Internas

Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía mantiene saldos por cobrar por concepto de retenciones de Impuesto a la Renta que le fueron efectuadas:

2005	-	-
2008	-	-
2009	-	-
2010	-	-
2011		2,7 03
2012	818	
Retenciones Impuesto a la Renta	818	2,7 03
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado	367 ,281	290,17 5
	368,099	292,87 8

La Administración de la compañía ha presentado al Servicio de Rentas Internas el reclamo correspondiente para la recuperación del Impuesto al Valor Agregado - IVA hasta marzo de 2012 y ha informado que están en proceso de realizar los trámites respectivos para el inicio de los trámites de recuperación de los saldos del resto de meses del año 2012. La Compañía estima que cuenta con los argumentos suficientes para que los referidos trámites se resuelvan a su favor y, por lo tanto, no ha considerado necesario constituir provisiones para cubrir las eventuales pérdidas que puedan derivarse por dichos reclamos. Estos saldos se presentan en el balance general como parte del rubro Documentos y cuentas por cobrar-impuestos retenidos.

IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

La variación de las diferencias temporales entre las bases tributarias y NIIF generó activos por impuestos diferidos que no se registraron, ya que no es probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

La compañía no ha realizado el cálculo del Impuesto a la renta diferido para los años 2011 y 2012.

NOTA 18. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los Activos Biológicos de la compañía están conformados por lo siguiente:

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR
10203	ACTIVOS BIOLÓGICOS	<u>1,034,878.18</u>
1020303	ACTIVOS BIOLÓGICOS	88,717.61
102030301	ACTIVOS BIOLÓGICOS	88,717.61
<u>102030301001</u>	PLANTAS EN CRECIMIENTO	88,717.61
1020304	PLANTAS EN PRODUCCION	1,291,927.27
102030401	PLANTAS EN PRODUCCION	1,291,927.27
<u>102030401001</u>	PLANTAS EN PRODUCCION EN BLOQUES	1,291,927.27
1020305	DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	-345,766.70
102030501	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	-345,766.70
<u>102030501001</u>	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	-345,766.70

NOTA 19. ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación detallamos los Activos Intangibles de la compañía para el 2012:

CODIGO	DETALLE	VALOR
10204	ACTIVO INTANGIBLE	389,650.14
1020402	ACTIVO INTANGIBLE	1,429,631.27
102040201	ACTIVO INTANGIBLE	1,429,631.27
102040201003	REGALIAS MARCAS Y PATENTES FACT.AC	1,429,631.27
1020403	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	17,021.54
102040301	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	17,021.54
102040301001	ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	17,021.54
1020404	AMORTIZACION ACUM. DE ACTIVOS INTANGIBLES	-1,057,002.67
102040401	AMORTIZACION ACUM. DE ACTIVOS INTANGIBLES	-1,057,002.67
102040401002	AMORT REGALIAS MARCAS Y PATENTES ANT.2	-90,671.40
102040401003	AMORT REGALIAS MARCAS Y PATENTES FACT	-951,582.88
102040401004	AMORTIZACIÓN ACUM. DE ACTIVOS EXPLORACION Y EXP	-14,748.39

NOTA 20. PROVISIONES

Composición y movimiento:

Año 2012	Saldo inicial	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo final
Pasivos corrientes:				
Impuestos por Pagar (1)	13,898			13,898
Beneficios sociales(2)	124,644			124,644
Otras provisiones (3)				0
	138,542	0	0	138,542

Pasivos no corrientes:				
Jubilación Patronal	236,629			236,629
Otros beneficios para empleados	41,248			41,248
Desahucio				0
	277,877	0	0	277,877

Pasivos Corrientes

Año 2011	Saldo inicial	Incrementos	Pagos, utilizaciones y otros movimientos	Saldo final
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar (1)	13,403			13,403
Beneficios sociales(2)	105,616			105,616
Otras provisiones (3)	0			0
	119,019	0	0	119,019
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal		221,866		221,866
Desahucio y otros beneficios a empleados		43,248		43,248
	0	265,114	0	265,114

- (1) Monto correspondiente a pagos por Retenciones en la Fuente y del Impuesto al Valor Agregado.
- (2) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, bonos del personal, aporte patronal al IESS y fondos de reserva.
- (3) Incluye provisiones de devoluciones sobre ventas, intereses por préstamos bancarios y de servicios recibidos sobre los cuales no se ha recibido la factura correspondiente.

NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre del <u>2012</u>	2011	Al 1 de enero del <u>2011</u>
Proveedores locales	417,144	494,928	558,216
Acreedores	95,005		
Documentos por pagar	41,647		
Otras cuentas por pagar	371,742	220,957	
Saldo al 31 de diciembre	925,538	715,885	558,216

NOTA 21 A. (B.G. NOTA 14)

Anticipos recibidos de clientes para futura entrega de rosas.

NOTA 21 B. Beneficios a los empleados (B.G. NOTA 19)

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 consideran parte de los impuestos a la utilidad.

NOTA 21 C (B.G. NOTA 19)

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

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado por la empresa al 31 de diciembre del 2012 y 2011 tiene un valor de USD 440.400, dividido en 440.400 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.0 cada una.

NOTA 23. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en el año 2011 en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTA 24. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.