

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

NARANJO ROSES ECUADOR S.A
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011
CON OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera Clasificado
- Estado de Resultados Integrales por Función
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo.
- Políticas y Notas a los Estados Financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de
NARANJO ROSES ECUADOR S. A.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera clasificado que se adjuntan de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base a nuestras auditorías. Condujimos nuestras auditorías fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **NARANJO ROSES ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales de sus operaciones, cambios de patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2012, se emite por separado.

Quito DM, 23 de Septiembre del 2013



Ing. Jorge H. Velasco Borja
Auditor Externo
Registro SC-RNAE -817

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.

Estados de Situación Financiera Clasificado

Años Terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Nota	31-dic-12	31-dic-11	01-ene-11
ACTIVO CORRIENTE				
Disponible	4	95.125	48.499	11.219
Cuentas por Cobrar Clientes	5	319.366	199.335	248.726
(-) Provisión Cuentas Incobrables		- 7.037	- 7.037	- 7.267
Impuestos Anticipados	6	137.559	95.634	37.023
Otras Cuentas por Cobrar		23.534	4.282	65.697
Inventarios	7	130.492	68.084	48.789
Gastos Pagados por Anticipado		10.309	9.204	9.474
Total Activo Corriente		709.347	418.001	413.660
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo				
Costo Histórico	8	3.610.333	3.505.466	3.477.570
Depreciación Acumulada		- 1.432.015	- 1.302.570	- 1.120.312
Construcciones en Curso		24.012		9.011
Propiedad, Planta y Equipo Neto		2.202.330	2.202.896	2.366.269
Activos Intangibles		931	3.166	5.401
Activos Biológicos	9	1.111.357	1.166.671	1.384.230
Plantas en proceso		108.811	97.591	97.591
Activos por Impuestos Diferidos		7.843	7.843	990
Otros Activos		105.108	-	2.059
TOTAL ACTIVOS		4.245.728	3.896.168	4.270.199
PASIVOS				
Pasivo Corriente				
Obligaciones Bancarias	10	340.519	372.532	415.643
Cuentas por pagar Proveedores	11	497.847	321.929	360.535
Impuestos por Pagar	12	42.544	87.571	58.690
Otras Cuentas por Pagar		88.031	87.816	48.338
Beneficios Sociales por Pagar	13	162.710	178.204	67.177
Total Pasivo Corriente		1.131.652	1.048.052	950.382
Pasivo Largo Plazo				
Cuentas por pagar Socios LP		251.058	360.304	410.664
Obligaciones Bancarias L/P	14	891.368	517.268	888.219
Jubilación Patronal y Desahucio		114.152	114.152	95.920
Pasivos por Impuestos Diferidos		250.616	250.616	262.214
Total Pasivo Largo Plazo		1.507.195	1.242.340	1.657.017
TOTAL PASIVOS		2.638.846	2.290.392	2.607.400
PATRIMONIO				
Capital Social	15	1.010.000	1.010.000	1.010.000
Reserva Legal	16	8.799	8.688	3.925
Resultados Acumulados		587.088	582.314	613.547
Resultado del Ejercicio		995	4.774	35.328
TOTAL PATRIMONIO		1.606.881	1.605.776	1.662.800
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.245.728	3.896.168	4.270.199

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Las Alondras S/N y Avenida Ilaló

Tel: 02-2850566

Cel: 09 2 225 112

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.

Estados de Resultados Integrales por Función

Años Terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos Operacionales	2012	2011
Ventas	3.749.720	3.192.373
Otros Ingresos	2.975	12.266
Costo de Ventas	- 2.792.469	- 2.382.715
Utilidad Bruta en Ventas	960.227	821.924
Gastos de Administración y Ventas	- 789.680	- 559.344
Otros Gastos e Ingresos no Operacionales		
Gastos Financieros	- 80.797	- 65.332
Otros Gastos	- 53.660	- 112.394
Total Ingresos y Gastos no Operacionales	- 134.457	- 177.726
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	36.090	84.853
15% Participación de Trabajadores	5.414	12.728
23 y 24% Impuesto a la Renta	29.571	24.495
Utilidad después de Participación Trabajadores e Impuestos	1.105	47.630
10% Reserva Legal	111	4.763
Provisión Compensación Salario Digno	-	38.093
Ganancia Neta del Ejercicio	995	4.774

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Años Terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido de Clientes y Otros	3.613.412	3.315.214
Efectivo Pagado a empleados, proveedores y otros	(3.413.692)	(2.708.653)
Intereses Ganados		
Gastos Financieros	(80.797)	(65.332)
Impuesto a la Renta Pagado		
Participación de Trabajadores		
Otros Ingresos		
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Operación	118.923	541.229

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

(Disminución) de Propiedad, planta y equipo	(128.879)	(18.885)
(Disminución) de Activos Biológicos	(106.506)	60.889
(Aumento) en otros activos		(18.451)
Efectivo Neto (utilizado) provisto en actividades de Inversión	(235.385)	23.553

FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pago de obligaciones bancarias y financieras	(32.013)	(43.111)
Pago Préstamos a Largo Plazo	194.886	(523.869)
Incremento de Otras Cuentas por pagar	215	39.478
Efectivo Neto provisto en actividades de Financiamiento	163.088	(527.502)

Aumento (disminución) Neto de efectivo y equivalentes de efectivo

46.626 **37.280**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año

48.499 11.219

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año

95.125 **48.499**

**Conciliaciones del Resultado Integral con el Efectivo
Neto (utilizado) provisto en Actividades de Operación**

Años Terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado Integral Total:	1.105	8.553
Ajustes por:		
Depreciaciones y Amortizaciones	282.280	341.163
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	-	18.232
Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	34.985	37.223
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	(120.031)	49.161
Disminución (Aumento) en Inventarios	(62.408)	(19.295)
Disminución (Aumento) en Otras Cuentas por Cobrar	(61.177)	2.803
Disminución en Gastos Anticipados y Otros Activos	(106.212)	2.329
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	175.917	(38.606)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(15.456)	28.881
Aumento (Disminución) en Obligaciones con Trabajadores	(10.080)	110.785
Efectivo Neto (utilizado) provisto de actividades operativas	118.923	541.229

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

NARANJO ROSES ECUADOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años Terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)



	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS				RESERVA POR VALUACIÓN	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF				
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	8.799	171.733	(506.143)	(328.312)	1.249.810	995	1.606.881	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	8.688	166.959	(506.143)	(328.312)	1.249.810	4.774	1.605.776	
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	8.688	166.959	(506.143)			4.774	684.278	
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:					1.249.810		1.249.810	
CORRECCION DE ERRORES:				(328.312)			(328.312)	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	111	4.774	-	-	-	(3.779)	1.105	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		4.774				(4.774)	0	
Apropiación Reserva legal	111					(111)	-	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						1.105	1.105	

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

Las Alondras S/N y Avenida Italo
 Tel: 02-2850566
 Cel: 0988395828
 jvelascoaudit@gmail.com
 Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

NARANJO ROSES ECUADOR S.A. “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador, mediante escritura pública del 19 de diciembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de enero de 2001.

Mediante escritura pública del 22 de julio de 2009 se realiza el aumento de capital y el cambio de domicilio de la Compañía al cantón Latacunga, dichas modificaciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SC.IJ.DJCPTÉ.Q.09-004145 de 2 de octubre del 2009 y el 16 de diciembre de 2009 se inscribe en el Registro de la propiedad del Cantón Latacunga.

El objeto social de la compañía constituye la principalmente la producción, cultivo, comercialización, importación, exportación, distribución y representación sea a nivel nacional e internacional de toda clase de flores, semillas, plantas y demás productos agropecuarios en general.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y al 1 de enero del 2011 han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para los años terminados a esa fecha.

Los estados financieros de NARANJO ROSES ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de NARANJO ROSES ECUADOR S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados integral, de

Las Alondras S/N y Avenida Ilaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados, sin ninguna restricción, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Inventarios

Corresponden a las existencias de insumos y materia prima, materiales de empaque, herramientas y otros, que están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actual. Su medición y reconocimiento posterior se realiza con las salidas de producción o campo.

Los costos de venta comprenden el costo de los inventarios utilizados en el proceso productivo, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos indirectos necesarios para su venta calculado por el método promedio ponderado.

2.6 Plantaciones, mobiliario y equipo

Las partidas de plantaciones, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de plantaciones, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, plantaciones, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de propiedad, plantaciones y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.6.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de plantaciones, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20 años
Plantaciones	8 años
Invernaderos	10 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipos	10 años

Equipo de computación	3 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	10 años

2.7 Activos intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada en función a un estudio efectuado por la Gerencia de la Compañía.

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

La Administración estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero, la vida útil del intangible software es de 3 años.

2.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.10 Partes relacionadas, pasivo

Las cuentas por pagar a partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos

necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.14 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas a los clientes.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad estos

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

ingresos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir.

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

2.16 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

Las Alondras S/N y Avenida Ijaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF completas.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF completas.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

Para la preparación de los estados financieros adjuntos, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

3.1.1 Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

La Compañía tendría que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

NARANJO ROSES ECUADOR S.A., no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de plantaciones, mobiliario y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece

Las Alondras S/N y Avenida Ijaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de plantaciones, mobiliario y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

NARANJO ROSES ECUADOR S.A. optó por la medición de los principales ítems de su propiedad a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido en base a un avalúo efectuado por expertos independientes determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de NARANJO ROSES ECUADOR S.A.:

		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		684,278	674,741
Ajustes por la conversión a NIIF a resultados:			
Baja caja general	(1)	(1,731)	-
Provisión deterioro cuentas por cobrar	(2)	(4,270)	(4,499)
Ajuste cuentas por cobrar comerciales	(3)	14,339	(28,030)
Ajuste activo por impuestos corriente	(4)	(1,985)	(19,706)
Ajuste de inventarios por valor neto de realización	(5)	274	136
Ajuste seguros pagados por anticipado	(6)	(13)	-
Baja de inventarios mototaxis	(7)	(31,380)	-
Obligaciones con instituciones financieras	(8)	5,453	7,350
Ajustes cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(9)	39,521	(49,849)
Ajuste cuentas por pagar a empleados	(10)	8,854	10,901
Ajuste pasivo por impuestos corriente	(4)	(448)	(159)
Provisión beneficios definidos para empleados - jubilación patronal e indemnización por desahucio	(11)	(114,152)	(95,920)
Reconocimiento activo por impuestos diferido	(12)	7,843	990
Reconocimiento pasivo por impuestos diferido	(12)	(250,616)	(262,214)
		(328,311)	(441,000)

Ajustes por la conversión a NIIF a reserva por valuación

Costo atribuido de propiedad, mobiliario y equipo, neto	(13)	1,249,810	1,429,058
		1,605,777	1,662,799

Las Alondras S/N y Avenida Ijaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

NOTA 4. DISPONIBLE

El disponible de la Compañía presenta la siguiente conformación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1-ene-2011</u>
Caja General	680	3.475	3.548
Bancos (4.1)	94.445	45.024	7.671
Total US \$	95.125	48.499	11.219

(4.1) Conformado por las siguientes cuentas bancarias:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1-ene-2011</u>
Depósitos en Tránsito	57.000		4.500
Produbanco Cta. 02201001302	2.905		
Banco Internacional Cta. 5000612400	553.93		8
Banco Pichincha Miami Cta. Cte. 23118620	33.986	45.024	3.163
Total US \$	94.445	45.024	7.671

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El siguientes es un resumen de las cuentas por cobrar pendientes al cierre de cada ejercicio económico:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>1-ene-2011</u>
Clientes Flor Nacional	6.941	-	1.388
Clientes Flor de Exportación	312.425	199.335	247.338
Total US \$	319.366	199.335	248.726

La Compañía con base de una evaluación individual de los clientes establece una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar-clientes.

Durante el año 2012 no se realizó provisión alguna por concepto de cuentas de dudosa recuperación, dicho rubro mantiene el saldo del año 2011 por US \$ 7.037.

NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Rubro conformado por los siguientes conceptos:

Las Alondras S/N y Avenida Ijaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

	2012	2011	1-ene-2011
IVA Pagado	107.736	69.539	14.718
Crédito por Retenciones Renta	-	-	42
Anticipo Impuesto a la Renta	29.823	26.095	22.263
Total US \$	137.559	95.634	37.023

NOTA 7. INVENTARIOS

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 es el siguiente:

	2012	2011	1-ene-2011
Fertilizantes	32.926	5.696	5.983
Fungicidas	12.216	5.222	5.947
Acaricidas	8.055	3.105	314
Insecticidas	3.696	2.686	790
Material de Postcosecha	26.525	26.420	15.560
Material de Empaque	7.390	7.637	12.915
Mototaxis (7.1)	31.380	31.380	
Otros	39.684	17.318	7.280
(-) Provisión			
Obsolescencia Inventarios	(31.380)	(31.380)	48.789
Total US \$	130.492	68.084	48.789

(7.1) Al 31 de diciembre del 2011, en base a un análisis de activos la Gerencia determinó que estos no generarán ingresos futuros a la Compañía, razón por la cual la Gerencia decidió ajustar estos valores con cargo a resultados.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de las propiedades, planta y equipo es el siguiente:

	2012	2011	01-ene-11
Activos no Depreciables			
Terreno	914.850	914.850	913.500
Total Activos no Depreciables	914.850	914.850	913.500
Activos Fijos Depreciables			
Invernaderos	1.358.815	1.358.815	1.366.382
Instalaciones	453.298	453.298	443.875

Las Alondras S/N y Avenida Ijaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

Edificios y Construcciones	516.956	516.956	505.130
Vehículos	76.178	69.837	63.520
Equipos de Computación	35.354	30.094	29.534
Equipos de Comunicación	8.466	7.171	7.171
Equipos de Oficina	10.962	10.962	10.962
Muebles y Enseres	17.846	16.430	16.430
Maquinaria y Equipo	217.609	127.055	121.066
Activos en Proceso		-	-
Total Activos Fijos Depreciables	2.695.484	2.590.617	2.564.071
Total Costo	3.610.333	3.505.466	3.477.570
(-) Depreciación Acumulada	(1.432.015)	(1.302.570)	(1.120.312)
Total US \$	2.178.318	2.202.896	2.357.258

Costo atribuido de plantaciones, mobiliario y equipo: Acorde con la NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipo” se registra a su valor razonable en base a un avalúo realizado por expertos independientes. Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento de los saldos de plantaciones, mobiliario y equipo a US \$ 1,249,810 y US \$ 1,429,058 respectivamente.

NOTA 9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La conformación de esta cuenta es la siguiente:

	2012	2011	01-ene-11
Plantas de Rosas en Producción	3.334.158	3.171.813	3.232.702
(-) Depreciación Acumulada	(2.222.801)	(2.005.142)	(1.848.472)
Total US \$	1.111.357	1.166.671	1.384.230

Acorde con la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” las plantas se registran a su valor razonable en base a un avalúo realizado por expertos independientes calificados por la Superintendencia de Compañías.

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 es el siguiente:

Las Alondras S/N y Avenida Ijaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

	2012	2011	01-ene-11
Obligaciones Banco del Pichincha	2.265	100.634	245.706
Sobregiro Banco del Pichincha Cta. 3141697604	204.970	81.479	169.937
Sobregiro Produbanco Cta. 02201001302		3.148	
Retenciones Produbanco	12.512		
Corporación Financiera Corbo S.A.S	-	66.499	
Por Costo de Terreno corbo S.A.S	120.772	120.772	
Total US \$	340.519	372.532	415.643

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar a proveedores de bienes, servicios y contratistas al 31 de diciembre del 2012 es de US \$497.847, al 2011 asciende a US \$ 321.929 y al 1 de enero de 2011 a US \$ 360.535.

NOTA 12. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones tributarias que tiene la Compañía son las siguientes:

	2012	2011	01-ene-11
Retenciones en La Fuente	4.223	23.337	18.209
Retenciones de IVA	8.750	38.139	12.550
Impuesto a la Renta	29.571	26.095	27.932
Total US \$	42.544	87.571	58.690

NOTA 13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un resumen de los pasivos acumulados al 31 diciembre del 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011 es como sigue:

	2012	2011	01-ene-11
Décimo Tercer Sueldo	8.238	6.170	5.159
Décimo Cuarto Sueldo	24.761	24.497	18.680
Vacaciones	14.169	24.810	27.001
Fondo de Reserva	30.217	17.846	3.373
15% Participación Trabajadores Utilidades	9.919	12.728	10.529
Sueldos por Pagar Empleados	74.266	54.060	2.434
Compensación del Salario Digno		38.093	
Liquidación de Haberes por pagar	1.139	0	0
Total US \$	162.710	178.204	67.177

Las Alondras S/N y Avenida Ijaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de la deuda a largo plazo al 31 al diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero de 2011 es el siguiente:

	2012	2011	1-ene-2011
Banco Pichincha	125.923	125.966	-
Corporación Financiera Nacional	634.341	116.375	366.375
Por Compra de Terreno Largo Plazo	131.105	274.927	521.844
Total US \$	891.369	517.268	888.219

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por 1.010.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

NOTA 16. RESERVA LEGAL

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del 2010 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañía nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2010 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación en años futuros.

Las Alondras S/N y Avenida Ijaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador

NARANJO ROSES ECUADOR S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2012 y 2011

NOTA 18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de nuestro informe (23 de septiembre del 2013) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Las Alondras S/N y Avenida Ilaló

Tel: 02-2850566

Cel: 0988395828

jvelascoaudit@gmail.com

Quito-Ecuador