

# **ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estad de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el patrimonio

Estados de Flujos de efectivo

Notas a los Estados financieros

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ - Dólares Estadounidenses

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

13 de marzo del 2013

A los socios de Rose Connection Cia. Ltda.

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Rose Connection Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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 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 la compañía, 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 la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rose Connection Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012, y el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Asuntos de Énfasis

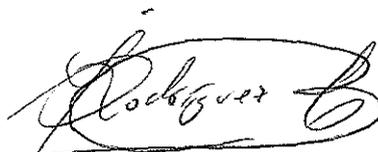
Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 17, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos informes con una opinión sin salvedades, el 8 de marzo del 2012 y el 18 de marzo del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 17.

### Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**EDUARDO RODRIGUEZ C.**  
Socio  
Licencia profesional  
No. 26606



**ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/12</u>	<u>31/12/11</u>	<u>01/01/11</u>
<b>ACTIVOS</b>				
Activos Corrientes:				
Caja Bancos	3	24.343	73.714	103.293
Cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar comerciales		77.978	124.149	410.242
Compañías Relacionadas	5	2.775	2.854	1.572
Empleados		5.905	11.830	14.482
Anticipo a Proveedores		6.514	2.881	21.568
Activos por impuestos corrientes	6	205.345	103.174	55.636
Otros activos no financieros		2.307	2.400	12.684
Total cuentas por cobrar netas		300.824	247.288	516.184
Inventarios	4	142.957	117.599	126.338
Gastos Pagados por Anticipado		6.723	6.117	6.398
Total de activos corrientes		474.847	444.718	752.213
Inmovilizado material, neto	7	2.230.285	2.084.179	2.043.141
Activo Biológico	8	1.727.112	1.635.164	1.404.032
Otros activos		-	-	1.053
Total		4.432.244	4.164.061	4.200.439

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

**ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>				
Pasivo corriente:				
Sobregiro Bancario		10.840	-	-
Porción corriente de obligaciones bancarias alargo plazo		-	66.391	59.388
		-----	-----	-----
Total obligaciones bancarias		10.840	66.391	59.388
Cuentas por pagar:				
Cuentas por pagar comerciales		1.006.948	865.053	707.888
Compañías relacionadas	5	150.000	-	-
Anticipo de clientes		105.557	170.375	-
Pasivos por impuestos corrientes	6	8.224	6.342	10.634
Otros pasivos no financieros		13.203	6.179	114.622
		-----	-----	-----
Total de cuentas por pagar		1.283.932	1.047.949	833.144
Prestaciones y beneficios sociales	9	101.217	97.048	61.225
		-----	-----	-----
Total pasivo corriente		1.395.989	1.211.388	953.757
Pasivo a largo plazo:				
Beneficios definidos por jubilación patronal	9 y 10	149.171	128.173	109.418
Obligaciones bancarias de largo plazo		-	74.221	140.612
Pasivo por impuestos diferidos	15	53.672	59.350	84.698
		-----	-----	-----
Total pasivos		1.598.832	1.473.132	1.288.485
Patrimonio, estado adjunto		2.833.412	2.690.929	2.911.954
		-----	-----	-----
Total		4.432.244	4.164.061	4.200.439
		=====	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

**ROSE CONNECTION CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingreso de actividades ordinarias		4.263.385	3.381.343
Costo de Venta		(3.281.034)	(2.789.441)
		-----	-----
Utilidad bruta en ventas		982.351	591.902
Gastos de administración	18	(532.862)	(404.657)
Gastos de ventas	19	(226.041)	(115.488)
		-----	-----
Utilidad operacional		223.448	71.757
Otros ingresos (egresos):			
Gastos bancarios		(15.339)	(39.587)
Varios netos		(378)	3.814
		-----	-----
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		207.731	35.984
Participación de trabajadores		(32.382)	(29.579)
Impuesto a la renta	15 y 16	(32.866)	(9.718)
		-----	-----
Resultado Integral del año		142.483	(3.313)
		=====	=====
<b>Participaciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia por participación ordinaria USD)		0,061	(0,001)
Número de participaciones		2.335.000	2.335.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

**ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva para Futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados Años anteriores</u>	<u>Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010 bajo NEC	2.335.000	12.485	717.712	136.048	-	3.201.245
Efectos NIIF (véase Nota 14 y 17)	-	-	-	-	(289.291)	(289.291)
Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NIIF	2.335.000	12.485	717.712	136.048	(289.291)	2.911.954
Devolución de Aportes	-	-	(217.712)	-	-	(217.712)
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	114.557	(117.870)	(3.313)
Apropiación reserva legal 2011	-	5.728	-	(5.728)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2.335.000	18.213	500.000	244.877	(407.161)	2.690.929
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	142.483	-	142.483
Apropiación reserva legal 2012 (Véase nota 11)	-	6.840	-	(6.840)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2.335.000	25.053	500.000	380.520	(407.161)	2.833.412

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

**ROSE CONNECTION CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Flujo de Efectivo por actividades de operación:</b>		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	4.244.738	3.837.811
Otros cobros por actividades de operación	1.558	5.433
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.367.080)	(1.016.575)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.985.196)	(1.442.406)
Otros pagos por actividades de operación	(106.796)	(254.898)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	787.224	1.129.365
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(403.984)	(229.727)
Compras de otros activos a largo plazo (Activo biológico)	(452.839)	(653.170)
Otras (salidas) entradas de efectivo	-	1.053
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(856.823)	(881.844)
	-----	-----
Pagos préstamos Accionistas	(140.612)	(59.388)
Préstamo Compañías Relacionadas	150.000	(217.712)
Otras entradas y salidas de efectivo	10.840	
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	20.228	(277.100)
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	(49.371)	(29.579)
Efectivo al inicio del año	73.714	103.293
	-----	-----
Efectivo al final del año	24.343	73.714
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

## **ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

Rose Connection Cía. Ltda., es una compañía constituida bajo leyes ecuatorianas en el año 2001, desde su constitución la compañía se dedica a la siembra, cultivo y cosecha de todo tipo de flor, para su comercialización en el mercado interno y de exportación.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver adicionalmente Nota 17), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

#### **a. Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accountig Standars Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

#### **b. Efectivo equivalente**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

#### **c. Cuentas por cobrar comerciales**

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de ciento ochenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los recuperos posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de venta en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición utilizando el método de costo promedio, que no excede al valor de mercado.

e. Inmovilizado material

Se muestra al costo histórico (costo atribuido) (véase nota 17) menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdida por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil (Véase Nota 7).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 7)

f. Activos biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo atribuido menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

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 primera 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. (Véase Nota 8)

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”.

Rose Connection Cia. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Rose Connection Cia. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% (24% para el año 2011) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 15 y 16). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 15).

j. Ingresos ordinarios

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 se reconocerán cuando sean 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.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

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. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 9 y 10)

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 16).

l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

**Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros**

Enmiendas a NIIFs	Fechas de aplicación obligatorias
NIC 12. Impuestos diferidos - Recuperación del activo subyacente.	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de enero de 2012.
NIIF 1. (Revisada), Adopción de las NIIF por primera vez - (i) Eliminación de fechas fijadas para adoptadores por primera vez - (ii) Hiperinflación severa	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de julio de 2011.
NIIF 7. Instrumentos financieros. Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de julio de 2011.

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

**Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de enero de 2015.
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1º de enero de 2013.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
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.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición 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.

La Administración de la Compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Rose Connection Cía. Ltda.

NOTA 3 - CAJA – BANCOS

Los saldos por efectivo caja- bancos al 31 de diciembre, comprenden:

NOTA 3 - CAJA – BANCOS  
(Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	651	500
Notas de Crédito Cobro inmediato	9.165	1.671
	-----	-----
	9.816	2.171
Banco Pichincha Limited	14.527	3.989
Banco Pichincha	-	67.493
Banco Pacífico	-	61
	-----	-----
	14.527	71.543
Total	----- 24.343	----- 73.714
	=====	=====

NOTA 4 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Materiales en General	21.315	12.363
Materiales Pos cosecha	47.796	41.719
Materias Primas	46.536	48.120
Otros	27.310	15.397
	-----	-----
	142.957	117.599
	=====	=====

NOTA 5 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las cuentas por cobrar y por pagar a socios y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprenden; cobrar y pagar.

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
<u>Compañía Relacionada:</u>		
Bellaro S.A.	2.775	2.854
	-----	-----
<b>CUENTAS POR PAGAR:</b>		
Bellaro S.A.	150.000 (1)	-
	-----	-----

(1) Incluye préstamo recibido para financiamiento de capital de trabajo, pagadero dentro del siguiente año en dividendos bimestrales a partir del 20 de abril del 2013, a una tasa del 9,76% anual.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES</u>			
Impuesto al valor agregado - crédito tributario	196.089	(1)	94.983
Anticipos de impuesto a la renta	5.755		5.755
Retenciones en fuente	3.501		2.436
	<u>205.345</u>		<u>103.174</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE</u>			
Retenciones de IVA	6.312		4.492
Retenciones en fuente	1.912		1.850
	<u>8.224</u>		<u>6.342</u>

(1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de algunos de sus insumos. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas, por ser exportadora de su producción. Al 31 de diciembre del 2012 ha presentado solicitudes para su devolución por US\$ 56.512.

NOTA 7 - INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad, plantaciones y equipo durante los años 2011 y 2012:

	<u>Saldo al 31</u>		<u>Saldo del 1 de</u>			<u>Saldo al 31</u>			<u>Saldo al 31 de</u>		
	<u>de diciembre</u>	<u>Ajustes</u>	<u>2011 bajo</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y</u>	<u>de</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y</u>	<u>diciembre del</u>	<u>Vida útil</u>	
	<u>del 2010 bajo</u>	<u>NIIF</u>	<u>NIIF</u>	<u>US\$</u>	<u>Bajas</u>	<u>diciembre</u>	<u>US\$</u>	<u>Bajas</u>	<u>2012</u>	<u>años</u>	
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>del 2011</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	
Terrenos	525.900	159.873	685.773	20.592	-	706.365	-	-	706.365		
Invernaderos Estructura	733.903	-	733.903	-	(144.406)	88.096	677.593	118.130	(98.425)	697.298	10
Invernaderos Plástico	244.113	-	244.113	80.671	(170.196)	-	154.588	75.417	-	230.005	2
Edificios e Instalaciones	449.354	(289)	449.065	13.971	(13.099)	66.236	516.173	-	(12.053)	504.120	10
Sistema de Riego	421.816	(3.163)	418.653	37.429	(58.816)	-	397.266	22.421	(30.595)	389.092	10
Reservorio	28.227	(28.227)	-	24.881	(24.881)	-	-	-	-	-	10
Cuartos Frios	102.895	(1.001)	101.894	-	-	-	101.894	-	(14.655)	87.239	10
Maquinaria y equipos	133.031	(2.606)	130.425	7.953	(10.853)	-	127.525	56.898	(5.245)	179.178	10
Herramientas	11.845	(11.661)	184	10.742	(5.677)	-	5.249	1.152	(727)	5.674	10
Equipo de Computación	10.698	(1.355)	9.343	5.106	(4.413)	-	10.036	7.615	(1.450)	16.201	3
Muebles y Enseres	48.032	(17.082)	30.950	3.635	(5.237)	-	29.348	3.958	(752)	32.554	10
Vehículos	102.362	(1.372)	100.990	-	-	-	100.990	-	(54.750)	46.240	4
Onos Activos Fijos	126.159	(111.965)	14.194	29.239	(27.907)	-	15.526	-	-	15.526	
<b>Activo Fijo</b>	<b>2.938.335</b>	<b>(18.848)</b>	<b>2.919.487</b>	<b>234.219</b>	<b>(465.485)</b>	<b>154.332</b>	<b>2.842.553</b>	<b>285.591</b>	<b>(218.652)</b>	<b>2.909.492</b>	
Depreciación Acumulada	(969.847)	93.501	(876.346)	(331.598)	449.570	-	(758.374)	(256.775)	217.549	(797.600)	
Construcciones en Curso	-	-	-	154.543	(211)	(154.332)	-	118.393	-	118.393	
<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>1.968.488</b>	<b>74.653</b>	<b>2.043.141</b>	<b>57.164</b>	<b>(16.126)</b>	<b>-</b>	<b>2.084.179</b>	<b>147.209</b>	<b>(1.103)</b>	<b>2.230.285</b>	

## NOTA 8 - ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se presenta el movimiento de activos biológicos durante los años 2011 y 2012:

	Saldo al 31 de diciembre del 2010 bajo NEC	Ajustes NIIFS	Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NIIF	Adiciones y retiros netos	Saldo al 31 de diciembre del 2011	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Vida útil años
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Plantas en Producción	1.569.933	708.845	2.278.778	427.763	2.706.541	313.195	3.019.736	5 y 8
Plantas en Formación	1.113	-	1.113	155.209	159.322	139.644	295.966	
<b>TOTAL</b>	<b>1.571.046</b>	<b>708.845</b>	<b>2.279.891</b>	<b>582.972</b>	<b>2.862.863</b>	<b>452.839</b>	<b>3.315.702</b>	
(-) Amortización Acumulada	(443.939)	(431.920)	(875.859)	(351.840)	(1.227.699)	(360.891)	(1.588.590)	
<b>TOTAL</b>	<b>1.127.107</b>	<b>276.925</b>	<b>1.404.032</b>	<b>231.132</b>	<b>1.635.164</b>	<b>91.948</b>	<b>1.727.112</b>	

## NOTA 9 - PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2012:

	Saldos al 1 de enero	Incremento	Pagos y/o Utilizaciones	Saldos al 31 de diciembre
	US\$	US\$	US\$	US\$
<u>Corriente</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	97.048	593.816	(589.647)	101.217
<u>Largo plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	128.173	20.998	-	149.171

(1) Incluye participación de los trabajadores en las utilidades, fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos y aportes patronales.

## NOTA 10 - RESERVA JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado Prospectivo y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa de conmutación actuarial del año 2012 y 2011 fue 4,5%. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 como sigue:

NOTA 10 - RESERVA JUBILACION PATRONAL  
(Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	39.028	14.142
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	110.143	114.031
Total	<u>149.171</u>	<u>128.173</u>

NOTA 11 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 12 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2012, se encuentra representado por 2.335.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

La utilidad neta por participación es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 13 - APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Durante el año 2010 la Junta General de Socios reunida el 29 de diciembre del 2010 aprobó transferir al patrimonio, para futura capitalización US\$ 430.500 correspondientes a los saldos de los préstamos recibidos de los socios, junto con el aporte efectuado en numerario por uno de sus socios por US\$ 287.000.

Durante el año 2011 la Junta General de Socios celebrada el 4 de octubre del 2011 resuelve la devolución de US\$ 217.712 de aportes futuras capitalizaciones realizadas en años anteriores, este saldo en el año 2011 se traslada de manera definitiva a una cuenta de Patrimonio denominada "Reserva para futuras capitalizaciones". Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de la misma es de US\$ 500.000.

NOTA 14- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ  
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION  
FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

NOTA 14- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ  
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION  
FINANCIERA (NIIF)  
(Continuación)

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expede el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser 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.

NOTA 15 - IMPUESTOS (NIC 12)

a) Impuestos Diferidos

*Pasivos por Impuestos Diferidos*

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 53.672 US\$ 59.350 y US\$ 84.698, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Pasivos diferidos relativo a activo biologico	53.672	59.350	84.698
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	53.672	59.350	84.698

NOTA 15 - IMPUESTOS (NIC 12)  
(Continuación)

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año 2012:

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2012</u>	<u>Al: 31/12/2011</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	59.350	84.698
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(5.678)	(25.348)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	53.672	59.350
	=====	=====

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Nota 16 )	(38.544)	(35.067)
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	(38.544)	(35.067)
Impuesto diferido por ganancias		
Activo Biológico	5.678	25.349
	-----	-----
Total impuesto diferido	5.678	25.349
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	(32.866)	(9.718)
	=====	=====

d) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>		<u>Parcial</u>	<u>Importe</u>	
		<u>US\$</u>	<u>%</u>		<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		35.467	20.23%		23.566	15.86%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		40.330	23.00%		35.668	24.00%
Resultado contable antes de	175.349			148.617		
Tasa nominal	23%			24%		
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		4.863	2.77%		12.102	8.14%
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	33.565	7.720	4.40%	3.373	810	0.54%
Deducción Incremento neto empleos	(54.708)	(12.583)	(7.18%)	(53.800)	(12.192)	(8.69%)
		-----	-----		-----	-----
		4.863	2.77%		12.102	8.14%
		=====	=====		=====	=====

NOTA 15 - IMPUESTOS (NIC 12)  
(Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2012 y 2011 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 23 y 24% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2012 es 20.23% (15.86% para el año 2011)

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS  
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2012 y 2011:

	2012		2011	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	207.731	207.731	179.203	178.196
Más - Provisión salario digno	8.147		17.990	
	-----		-----	
Base para participación trabajadores	215.878		197.193	
	-----		-----	
15% en participación	32.382	(32.382)	29.579	(29.579)
	-----		-----	
Más - Gastos no deducibles		20.545		3.373
Más - Gasto no deducible aplicación NIIF		13.020 (a)		-
Menos - Deducción por incremento neto de empleos y personal discapacitados		(54.708)		(53.800)
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		154.206		98.190
		-----		-----
23% (24% en el 2011) impuesto a la renta causado		35.467		23.565
		-----		-----
Anticipo Calculado - Pago definitivo (b)		38.544		35.067
		=====		=====

(a) Los gastos no deducibles correspondientes al año 2012 comprenden: US\$ 13.543 provisión para jubilación patronal US\$ 7.002 de reposiciones de caja chica que no se respaldan con comprobantes de venta de acuerdo a lo establecido por el SRI.

(b) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2012 y 2011 por un valor de US\$ 38.544 y US\$ 35.067 respectivamente, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

NOTA 17 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
"NIIF"

La Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 emitido por la Superintendencia de Compañías ratifica la adopción obligatoria de las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera, para todas las sociedades sujetas a su control, estableciendo un cronograma de aplicación; la compañía de acuerdo a este cronograma tiene que preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como periodo de transición, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2011.

De acuerdo a dicho cronograma Rose Connection Cia. Ltda. prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año del 2011 como periodo de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos de la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevado a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por Rose Connection Cía. Ltda., esto el 1 de enero del 2011.

NIIF 1 permite a los adoptantes por primera vez ciertas exenciones de los requerimientos generales Rose Connection Cía. Ltda. aplicó la siguiente exención:

- NIC 19: Utilidad y pérdidas actuariales acumuladas por pensiones y desahucio se han reconocido directamente en resultado acumulado al 1 de enero del 2011.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, requirió de una serie de modificaciones en presentación y valuación de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se presentan la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).

NOTA 17 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF"  
(Continuación)

	01/01/2011		31/12/2011	
	NEC US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC US\$	Efecto de transición NIIF US\$
ACTIVOS	ANTERIORES US\$	SALDO NIIF US\$	ANTERIORES US\$	SALDO NIIF US\$
Activos				
Activo corriente:				
Caja y bancos	103.293	103.293	73.714	73.714
Otros Activos	1.053	1.053	-	-
Total de caja y bancos e inversiones temporales	104.346	104.346	73.714	73.714
Cuentas por cobrar:				
Clientes	410.242	410.242	124.149	124.149
Compañía relacionada y accionistas	1.572	1.572	2.854	2.854
Impuestos anticipados	55.636	55.636	103.174	103.174
Empleados	14.482	14.482	11.830	11.830
Anticipos a Proveedores	21.568	21.568	2.881	2.881
Otras	12.683	12.683	2.400	2.400
Menos: Provisión cuentas dudosas	-	-	-	-
Total cuentas por cobrar, netas	516.183	516.183	247.288	247.288
Inventarios	111.090	126.339	102.202	117.599
Gastos pagados por anticipado	6.398	6.398	11.062	(4.945)
Total activos corrientes	738.017	753.266	434.266	444.718



NOTA 17 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF"  
(Continuación)

	01/01/2011		31/12/2011	
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$
Total Activo Fijo	3.095.594	351.579	3.487.430	231.913
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.833.611</b>	<b>366.828</b>	<b>3.921.696</b>	<b>242.365</b>
Pasivos y Patrimonio				
Pasivo Corriente:				
Intereses Bancarios	59.388		66.391	
Proveedores	245.887	462.003	403.052	462.003
Compañías relacionadas	110.987		170.375	
Impuestos	10.634		6.342	
Otras	3.633		6.177	
<b>Total de cuentas por pagar</b>	<b>430.529</b>	<b>462.003</b>	<b>652.337</b>	<b>462.003</b>
Prestaciones y beneficios sociales	61.225		97.048	
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>491.754</b>	<b>462.003</b>	<b>749.385</b>	<b>462.003</b>
Prestamo Bancarios	140.612		74.221	
Reserva para jubilación patronal	-	109.418		128.173
Impuestos Diferidos Pasivos	-	84.698		59.350
<b>Total de pasivos diferidos</b>	<b>140.612</b>	<b>194.116</b>	<b>74.221</b>	<b>187.523</b>
<b>Total de pasivos</b>	<b>632.366</b>	<b>656.119</b>	<b>823.606</b>	<b>649.526</b>
<b>SALDO NIIF</b>	<b>3.447.173</b>	<b>3.447.173</b>	<b>3.447.173</b>	<b>3.447.173</b>
<b>SALDO NIIF</b>	<b>3.447.173</b>	<b>3.447.173</b>	<b>3.447.173</b>	<b>3.447.173</b>



NOTA 17 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
 "NIIF"  
 (Continuación)

(1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajo NIIF al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011:

	01-01-2011	31-12-2011
Patrimonio de acuerdo a NEC	3.201.245	3.098.090
Ajustes a NIIF:		
Reavaluo de Terrenos	159.873 (b)	159.873
Reconocimiento de Plantas de acuerdo al costo atribuido	210.595 (c)	203.550
Recálculo de la depreciación de Plantas	(246.422) (c)	(235.063)
Reconocimiento de Inventarios	15.249 (a)	15.397
Por baja de Activos de Acuerdo a Polificas Niffs	(88.494) (b)	(108.030)
Reconocimiento del activo intangible - Regalias	498.250 (c)	431.581
Recálculo de la Amortizacion de Regalias	(185.497) (c)	(231.921)
Reconocimiento Pasivos	(462.003)	(462.003)
Por cambio de vida util de Vehiculos	3.274 (b)	6.978
Impuestos diferidos, netos	(84.698) (e)	(59.350)
Registro de la jubilación patronal	(109.418) (d)	(128.173)
Total Ajustes	(289.291)	(407.161)
<b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>	<b>2.911.954</b>	<b>2.690.929</b>

- a) *Medición de los inventarios a su valor neto de realización:* Se determinaron inventarios cuyo costo de adquisición es mayor a su valor neto de realización, por lo que se procedió a reconocer una pérdida por ajuste en el Valor Neto de Realización, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta.
- b) *Costo atribuido de terrenos y edificios:* La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según normas ecuatorianas de contabilidad anteriores de una partida de propiedad, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:
- El valor razonable; o
  - Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

NOTA 17 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
"NIIF"  
(Continuación)

Rose Coneccion Cía. Ltda. optó por la medición de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo 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 mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esa forma nuevos valores iniciales. Para el resto de los ítems de propiedad, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo normas ecuatorianas de contabilidad anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y asignaron valores residuales

- c) **Reconocimiento y medición de los activos biológicos de la compañía:** Los activos biológicos en la empresa se registran al costo atribuido menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil, en el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial que va desde 5 años a 8 años dependiendo de las expectativas de la variedad.

- d) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal de acuerdo al informe del cálculo actuarial presentado por una empresa calificada.
- e) **Impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un pasivo y su valor contable en el balance.

NOTA 17 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA  
 "NIIF"  
 (Continuación)

Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como (pasivos) por impuestos diferidos.

NOTA 18- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios	369.438	261.216
Honorarios profesionales	23.145	17.501
Depreciaciones	17.224	26.610
Servicios Básicos	9.257	9.431
Útiles de escritorio y Aseo	15.655	12.459
Seguros	5.876	4.454
Mantenimiento	9.475	11.481
Impuestos fiscales y municipales	12.121	24.392
Combustibles	3.910	3.682
Transporte	6.987	4.420
Bonificación Especial	8.147	-
Otros menores	51.627	29.011
	-----	-----
Total	<u>532.862</u>	<u>404.657</u>

NOTA 19 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios	108.455	35.301
Depreciaciones	1.354	1.184
Servicios Básicos	6.768	8.308
Útiles de escritorio y Aseo	3.715	5.277
Seguros	2.972	3.195
Mantenimiento	11.316	6.351
Combustibles	4.167	4.002
Ferías y Eventos	49.439	26.929
Transporte	23.254	14.964
Otros menores	14.601	9.977
	-----	-----
Total	<u>226.041</u>	<u>115.488</u>

## NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

2. La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

- b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.

NOTA 20 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
  - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 21 - LEGISLACION TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación tributaria establece la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas, a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables; para efectos de control los contribuyentes deberán presentar a la Administración Tributaria, los anexos e informes sobre tales operaciones.

Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal:

- En un monto acumulado superior a \$ 3.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- En un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000.000 a US\$ 3.000.000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos sea superior al 50%, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con partes relacionadas.
- En un monto acumulado superior a los US\$ 5.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

#### NOTA 21 - LEGISLACION TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA (Continuación)

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, se establece que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedaran exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La administración considera que la aplicación de la normativa, no afecta la base imponible del impuesto a la renta del año 2012.

#### NOTA 22 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

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