

ROSE CONNECTION CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estado 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

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

10 de febrero del 2014

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 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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**

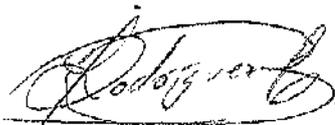
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rose Connection Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y el estado de resultados integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

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 2013, 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 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos Corrientes:			
Caja Bancos	4	403.829	24.343
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	856.106	77.978
Compañías Relacionadas	7	6.198	2.775
Activos por impuestos corrientes	8	162.978	205.345
Otros activos no financieros		17.166	14.726
Total cuentas por cobrar		1.042.448	300.824
Menos: Estimación por deterioro	11	(8.561)	-
Total cuentas por cobrar netas		1.033.887	330.824
Inventarios	6	154.143	142.957
Gastos Pagados por Anticipado		7.786	6.723
Total de activos corrientes		1.599.645	474.847
Propiedad y equipo, neto	9	2.231.189	2.230.285
Activo Biológico	10	2.044.344	1.727.112
Total de activos		5.875.178	4.432.244

Las notas adjuntas de la 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros.

ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente:			
Sobregiro Bancario		-	10.840
		-----	-----
Total obligaciones bancarias		-	10.840
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		1.029.155	1.006.948
Compañías relacionadas	7	184.310	150.000
Anticipo de clientes		12.949	105.557
Pasivos por impuestos corrientes	8	256.873	8.224
Otros pasivos no financieros		29.018	13.203
		-----	-----
Total de cuentas por pagar		1.512.305	1.283.932
Prestaciones y beneficios sociales	11	302.525	101.217
		-----	-----
Total pasivo corriente		1.814.830	1.395.989
Pasivo a largo plazo:			
Beneficios definidos por jubilación patronal	11 y 12	175.483	149.171
Pasivo por impuestos diferidos	16	51.160	53.672
		-----	-----
Total pasivos		2.041.473	1.598.832
Patrimonio			
Capital suscrito	14	2.335.000	2.335.000
Reserva legal	13	74.942	25.053
Resultados acumulados		1.423.763	473.359
		-----	-----
Total patrimonio – estado adjunto		3.833.705	2.833.412
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		5.875.178	4.432.244
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros.

ROSE CONNECTION CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingreso de actividades ordinarias	18	5.642.369	4.263.385
Costo de Venta	19	(3.222.749)	(3.281.034)
		-----	-----
Utilidad bruta en ventas		2.419.620	982.351
Gastos de administración	20	(620.459)	(532.862)
Gastos de ventas	21	(255.126)	(226.041)
		-----	-----
Utilidad operacional		1.544.035	223.448
Otros ingresos (egresos):			
Gastos bancarios		(27.905)	(15.339)
Varios netos		5.759	(378)
		-----	-----
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		1.521.889	207.731
Participación de trabajadores	17	(229.325)	(32.382)
Impuesto a la renta	16 y 17	(292.271)	(32.866)
		-----	-----
Resultado Integral del ejercicio		1.000.293	142.483
		=====	=====
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria (USD)		0,43	0,06
Número de participaciones		2.335.000	2.335.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 24 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 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva para Futura Capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados Acumulados Adopción NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	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	-	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
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	1.000.293	-	1.000.293
Apropiación reserva legal 2013 (Ver nota 13)	-	49.889	-	(49.889)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2.335.000	74.942	500.000	1.3330.924	(407.161)	3.833.705

Las notas adjuntas de la 1 a la 24 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 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Clases de cobros por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	4.771.632	4.244.738
Otros cobros por actividades de operación	2.020	1.558
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.844.340)	(1.367.080)
Pagos a empleados	(1.753.624)	(1.985.196)
Otros pagos por actividades de operación	(82.715)	(106.796)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>1.092.973</u>	<u>787.224</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(168.370)	(403.984)
Compras de otros activos a largo plazo (Activo biológico)	(579.427)	(452.839)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(747.797)</u>	<u>(856.823)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pagos préstamos Accionistas	(115.690)	(140.612)
Préstamo Compañías Relacionadas	150.000	150.000
Otras entradas y salidas de efectivo	-	10.840
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>34.310</u>	<u>20.228</u>
Incremento (disminución) neta del efectivo	<u>379.486</u>	<u>(49.371)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>24.343</u>	<u>73.714</u>
Efectivo al final del año	<u>403.829</u>	<u>24.343</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 24 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 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	1.000.293	142.483
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones y Amortizaciones	384.054	467.882
Provisión para jubilación patronal	26.312	20.998
Provisión cuentas incobrables	8.561	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(741.624)	(53.536)
(Incremento) en inventarios	(11.186) /	(25.358)
Incremento en cuentas por pagar	228.373	235.983
Incremento en beneficios sociales	201.308	4.169
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	(2.512) /	(5.678)
(Incremento) Disminución de gastos anticipados	(606)	281
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	92.680	644.741
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.092.973	787.224
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 24 forman parte integral de los estados financieros.

ROSE CONNECTION CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(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 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de mantenimiento y repuestos en mal estado y obsoletos es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver adicionalmente Nota 15), 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 Accounting Standards 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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.

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 360 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

Reconocimiento y medición inicial

Los inventarios de materiales, pos cosecha, químicos y fertilizantes se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor.

Medición posterior

Cada año se realiza el análisis del valor neto de realización, para determinar posibles ajustes a los valores registrados, los mismos que son reconocidos en los resultados del ejercicio.

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

e. Propiedad y equipo

Se muestra al costo histórico (costo atribuido) 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 9).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del propiedad y equipo, 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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 9)

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.

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 10)

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

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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 Cía. 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.

Acreedores 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 2013 que es del 22% (23% para el año 2012) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 16 y 17). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los 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 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 16).

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. (Véase Nota 18)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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.

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 periodo. 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 11 y 12)

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 17).

l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

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

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

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
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	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

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

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.

m. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de mercado.- Su principal mercado de exportación es el Ruso y ha logrado mantener la fidelidad de sus principales clientes, consolidando sus lazos comerciales. Adicionalmente ha realizado estudios de apertura de nuevos mercados, actualmente la compañía está abriendo gran parte de sus exportaciones hacia el mercado Europeo y Asiático para satisfacer necesidades de nuevos clientes, y minimizar riesgos por la pérdida de preferencias arancelarias con Estados Unidos lo cual le dejó sin posibilidad de competir con otros proveedores del mercado estadounidense, como Colombia.

Riesgo de liquidez.- El período de crédito de la compañía para su principal cliente, es de 30 días posteriores a la emisión de la factura, la cual se realiza al final de cada mes. Este pago es recibido con relativa puntualidad dentro de los primeros días del mes siguiente al del vencimiento de la facturación. Adicionalmente el capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el equivalente al 53% de la facturación de sus principales clientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

NOTA 4 - CAJA - BANCOS

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

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	500	651
Notas de Crédito Cobro inmediato	2.547	9.165
	<u>3.047</u>	<u>9.816</u>
Banco Pichincha Limited	238.529	14.527
Banco Pichincha	162.253	-
	<u>400.782</u>	<u>14.527</u>
Total	<u>403.829</u>	<u>24.343</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Corriente	499.890	69.874
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	253.321	7.412
30 - 90 días	73.128	692
90 en adelante	29.767	-
	<u>356.216</u>	<u>8.104</u>
Total cartera (1)	<u>856.106</u>	<u>77.978</u>

(1) De acuerdo a la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la provisión para estimación por deterioro de las cuentas por cobrar de US\$ 8.561 al 31 de diciembre del 2013.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Materiales en General	27.421	21.315
Materiales Pos cosecha	45.397	47.796
Materias Primas	48.422	46.536
Otros	32.903	27.310
	<u>154.143</u>	<u>142.957</u>

NOTA 7 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las cuentas por cobrar y por pagar a socios y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, comprenden; cobrar y pagar.

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
<u>Compañía Relacionada:</u>		
Bellaro S.A.	6.198 (1)	2.775
	=====	=====
CUENTAS POR PAGAR:		
Bellaro S.A.	184.310 (2)	150.000
	=====	=====

(1) Cuentas por cobrar a Bellaro S.A. originadas por gastos del personal en telefonía celular, supermaxi y seguros.

(2) Incluye préstamo recibido para financiamiento de capital de trabajo recibido en septiembre del año 2013, pagadero dentro del siguiente año en dividendos bimestrales, con finalización en julio del 2014, a una tasa del 9,76% anual.

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES		
Impuesto al valor agregado - crédito tributario	162.978 (1)	196.089
Anticipos de impuesto a la renta	-	5.755
Retenciones en fuente	-	3.501
	-----	-----
	162.978	205.345
	=====	=====
PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE		
Retenciones de IVA	7.268	6.312
Retenciones en fuente	3.264	1.912
Impuesto a la renta por pagar	246.341	-
	-----	-----
	256.873	8.224
	=====	=====

(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 2013 el saldo de US\$ 162.978 corresponde a los meses de octubre del 2012 a diciembre del 2013 sobre los cuales se presentará las solicitudes para su devolución al Servicio de Rentas Internas dentro del año 2014.

NOTA 9 - PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de propiedades y equipos durante los años 2012 y 2013:

	Saldo al 1 de enero del 2012	Adiciones	Retiros y Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Adiciones	Retiros y Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Vida útil años
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	%
Terrenos	706.365	-	-	706.365	-	-	-	706.365	
Invernaderos Estructura	677.593	118.130	(98.425)	697.298	-	(58.252)	-	639.046	10
Invernaderos Plástico	154.588	75.417	-	230.005	97.549	-	-	327.554	2
Edificios e Instalaciones	516.173	-	(12.053)	504.120	88.785	(4.833)	118.393	706.465	10
Sistema de Riego	397.266	22.421	(30.595)	389.092	-	(32.189)	-	356.903	10
Cuartos Fríos	101.894	-	(14.655)	87.239	26.582	-	-	113.821	10
Maquinaria y equipos	127.525	56.898	(5.245)	179.178	24.622	(9.316)	-	194.484	10
Herramientas	5.249	1.152	(727)	5.674	2.450	(1.152)	-	6.972	10
Equipo de Computación	10.036	7.615	(1.450)	16.201	5.111	(3.481)	-	17.831	3
Muebles y Enseres	29.348	3.958	(752)	32.554	10.558	(1.232)	-	41.880	10
Vehículos	100.990	-	(54.750)	46.240	-	(11.598)	-	34.642	4
Otros Activos Fijos	15.526	-	-	15.526	-	-	-	15.526	
Activo Fijo	2.842.553	285.591	(218.652)	2.909.492	255.656	(122.053)	118.393	3.161.488	
Depreciación Acumulada	(758.374)	(256.775)	217.549	(797.600)	(253.819)	121.120	-	(930.299)	
Construcciones en Curso	-	118.393	-	118.393	-	-	(118.393)	-	
Activo Fijo Neto	2.084.179	147.209	(1.103)	2.230.285	1.837	(119.326)	-	2.231.189	

NOTA 10- ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se presenta el movimiento de activos biológicos durante los años 2012 y 2013:

	Saldo al 1 de enero del 2012	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Adiciones	Transfe- Rencias	Bajas/ Erradicaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Vida útil años
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Plantas en Producción (1)	2.706.541	313.195	3.019.736	676.688	295.966	(992.802)	2.999.588	5 y 8
Plantas en Formación	156.322	139.644	295.966	-	(295.966)	-	-	
TOTAL	2.862.863	452.839	3.315.702	676.688	-	(992.802)	2.999.588	
(-) Amortización Acumulada	(1.227.699)	(360.891)	(1.588.590)	(305.202)	-	938.548	(955.244)	
TOTAL	1.635.164	91.948	1.727.112	371.486	-	(54.254)	2.044.344	

(1) Los activos biológicos de Rose Conection S.A., corresponden a plantaciones de rosas. Las plantaciones se encuentran ubicadas en la Panamericana Norte, Vía Tabacundo- Cajas Km 3.2, provincia de Pichincha, cantón Pedro Moncayo, parroquia Tabacundo en una extensión total de 21,9 hectáreas productivas.

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el volumen de tallos producidos fue de 14.288.295 y 11.400.532 respectivamente.

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el volumen de tallos exportados fue de 11.487.815 y 8.627.829 respectivamente.

NOTA 11 - PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2013:

	<u>Saldo al 1° de enero</u> US\$	<u>Incremento</u> US\$	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre</u> US\$
<u>Corriente</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	101.217	766.755	(565.447)	302.525
Deterioro de cuentas por cobrar	-	8.561	-	8.561
<u>Largo plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	149.171	26.312	-	175.483

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

NOTA 12 - 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 2013 y 2012 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 2013 y 2012 como sigue:

	<u>2013</u> US\$	<u>2012</u> US\$
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	70.684	39.028
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	104.799	110.143
Total	<u>175.483</u>	<u>149.171</u>

NOTA 13 - 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.

Durante el año 2013 la compañía apropió reserva legal por un valor de US\$ 49.889 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2013

NOTA 14 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2013, 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 15- 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.

Mediante resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.11.07 del 28 de octubre del 2011, se expide 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.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2013 de US\$ 407.161.

NOTA 16 - 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 2013, 31 de diciembre del 2012 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos, y su detalle es el siguiente:

NOTA 16 - IMPUESTOS (NIC 12)
(Continuación)

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Pasivos diferidos relativo a activo biológico	51.160	53.672
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	51.160	53.672

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año 2013:

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al:</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Al:</u> <u>31/12/2012</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	53.672	59.350
Decremento en Pasivos por impuestos Diferidos	(2.512)	(5.678)
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	51.160	53.672

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase Nota 17)	(294.783)	(38.544)
Total gasto por impuesto corriente	(294.783)	(38.544)
Impuesto diferido por ganancias Activo Biológico	2.512	5.678
Total impuesto diferido	2.512	5.678
Total Gasto Impuesto a la renta	(292.271)	(32.866)

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>2013</u>			<u>2012</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		294.783	22,81%		35.467	20,23%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		284.364	22,00%		40.330	23,00%
Resultado contable antes de Tasa nominal	1.292.564	-	-	175.349	-	-
	22%	-	-	23%	-	-
Diferencia		10.419	0,81%		(4.863)	(2,77%)
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	47.360	10.419	0,81%	33.565	7.720	4,40%
Deducción Incremento neto empleos		-	-	(54.708)	(12.583)	(7,18%)
		10.419	0,81%		(4.863)	(2,77%)

NOTA 16 - IMPUESTOS (NIC 12)
(Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2013 y 2012 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22 y 23% 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 2013 es 22,81% (20,23% para el año 2012)

NOTA 17 - 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 2013 y 2012:

	2013		2012	
	<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	1.521.889	1.521.889	207.731	207.731
Mas - Provisión salario digno	6.945	-	8.147	-
Base para participación trabajadores	1.528.834	-	215.878	-
15% en participación	229.325	(229.325)	32.382	(32.382)
Más - Gastos no deducibles		47.360	(a)	33.565
Menos - Dedución por incremento neto de empleos y personal discapacitados		-		(54.708)
Base para impuesto a la renta		1.339.924		154.206
22% (23% en el 2012) impuesto a la renta causado		294.783		33.925
Anticipo Calculado - Pago definitivo				38.544

- a) Los gastos no deducibles correspondientes al año 2013 comprenden: US\$ 12.262 provisión para jubilación patronal, US\$ 19.000 de reposiciones de caja chica que no se respaldan con comprobantes de venta de acuerdo a lo establecido por el SRI, US\$ 5.755 anticipo impuesto a la renta año 2009 de cual no se hizo uso y US\$ 519 sin documentación de sustento.

NOTA 18- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos de la compañía se conformaban de la siguiente manera:

NOTA 18- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Exportaciones de Flor	5.525.650	4.179.438
Venta de Flor local	65.041	28.949
Otros	51.678	54.998
Total	<u>5.642.369</u>	<u>4.263.385</u>

NOTA 19- COSTO DE VENTAS

El Costo de Ventas por el año 2013 y 2012 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

<u>Cuenta</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Mano de Obra	1.340.320	1.341.688
Materiales	886.567	892.991
Mantenimiento	227.557	159.771
Servicios a Terceros	288.946	287.497
Depreciaciones	156.107	156.197
Amortizaciones	323.252	442.890
Total	<u>3.222.749</u>	<u>3.281.034</u>

NOTA 20- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2013 y 2012 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y Salarios	375.456	369.438
Honorarios profesionales	72.078	23.145
Mantenimiento	18.395	9.475
Impuestos fiscales y municipales	17.924	12.121
Útiles de escritorio y Aseo	14.179	15.655
Depreciaciones	11.942	17.224
Servicios Básicos	10.945	9.257
Afiliaciones y Suscripciones-Adm	9.684	8.499
Provisión deterioro ctas por cobrars	8.561	-
Salario digno	6.945	8.147
Alimentación - Adm	6.036	6.705
Arriendos - Adm	5.932	1.852
Combustibles	5.438	3.910
Seguros	4.912	5.876
Vigilancia-Adm	4.174	2540
Publicidad-Adm	3.219	5.696
Transporte	1.947	6.987
Gastos no Deducibles-Adm	26.274	7.002
Otros menores	16.418	19.333
Total	<u>620.459</u>	<u>532.862</u>

NOTA 21 - GASTOS DE VENTA

Los gastos de venta por el año 2013 y 2012 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y Salarios	132.257	108.455
Transporte	45.152	23.254
Ferías y Eventos	40.948	49.439
Servicios Básicos	8.014	6.768
Mantenimiento	7.236	11.316
Útiles de escritorio y Aseo	4.068	3.715
Combustibles	3.947	4.167
Seguros	2.558	2.972
Depreciaciones	1.290	1.354
Otros menores	9.656	14.601
	-----	-----
Total	255.126	226.041
	=====	=====

NOTA 22 - 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.
- 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. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no hay sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 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 en 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.

NOTA 22 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 23 - LEGISLACION TRIBUTARIA – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

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.

La administración de la compañía considera que la aplicación de la normativa de precios de transferencias no afecta la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado por la compañía en el año 2013.

NOTA 24 - 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.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la compañía el 10 de febrero del 2014 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionista sin modificaciones.