



ROSE CONNECTION CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ROSE CONNECTION CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(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

11 de febrero del 2015

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 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 de 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.

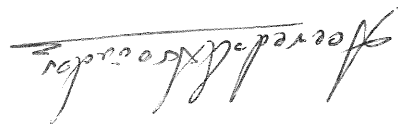
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Opinión

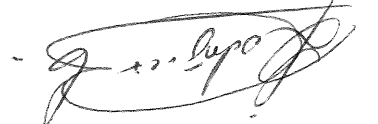
En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rose Connection Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos 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 2014, 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 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		Notas	31/12/2014	31/12/2013
Activos Corrientes:				
Efectivo y equivalentes des efectivo	4		891.369	403.829
Cuentas por cobrar:				
Cuentas por cobrar comerciales	5		652.033	856.106
Compañías Relacionadas	7		-	6.198
Activos por impuestos corrientes	8		263.644	162.978
Otros activos no financieros			17.299	17.166
Total cuentas por cobrar			932.976	1.042.448
Menos: Estimación por deterioro	11		(44.886)	(8.561)
Total cuentas por cobrar netas			888.090	1.033.887
Inventarios	6		71.910	154.143
Gastos Pagados por Anticipado			6.882	7.786
Total de activos corrientes			1.858.251	1.599.645
Activos no corrientes				
Propiedades y equipos, neto	9		2.154.887	2.231.189
Activos Biológicos	10		2.030.552	2.044.344
Total de activos no corrientes			4.185.439	4.275.533
Total de activos			6.043.690	5.875.178

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

ROSE CONNECTION CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

PASIVO Y PATRIMONIO		Notas		31/12/2014	31/12/2013
Pasivo corriente:					
Obligaciones bancarias					
				1.340	-
Cuentas por pagar:					
Cuentas por pagar comerciales					
	7			906.955	1.029.155
Compañías relacionadas					
				178.996	184.310
Anticipo de clientes					
				24.902	12.949
Pasivos por impuestos corrientes					
	8			189.605	256.873
Otros pasivos no financieros					
				246	29.018
Total de cuentas por pagar					
				1.300.704	1.512.305
Otras provisiones y beneficios definidos					
	11			286.496	302.525
Total pasivo corriente					
				1.588.540	1.814.830
Pasivo a largo plazo:					
Beneficios definidos por jubilación patronal					
	11 y 12			199.097	175.483
Compañía relacionada					
	7			500.000	-
Pasivo por impuestos diferidos					
	13			17.448	51.160
Total pasivos					
				2.305.085	2.041.473
PATRIMONIO					
Capital suscrito					
	15			2.335.000	2.335.000
Reserva legal					
				112.527	74.942
Resultados acumulados					
				1.698.239	1.830.924
Resultados Acumulados NIIF primera Vez					
	17			(407.161)	(407.161)
Total patrimonio – estado adjunto					
				3.738.605	3.833.705
Total pasivo y patrimonio					
				6.043.690	5.875.178

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

ROSE CONNECTION CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingreso de actividades ordinarias	18	5.962.590	5.642.369
Costo de Venta	19	(3.902.419)	(3.222.749)
Ganancia bruta en ventas		<u>2.060.171</u>	<u>2.419.620</u>
Gastos de administración	20	(612.626)	(620.459)
Gastos de ventas	21	(281.951)	(255.126)
Ganancia de actividades operacionales		<u>1.165.594</u>	<u>1.544.035</u>
Otros ingresos (egresos):			
Gastos bancarios		(21.153)	(27.905)
Certificados de abono tributario	23	56.979	
Varios netos		(47.406)	5.759
Ganancia antes de participación a trabajadores e impuestos		<u>1.154.014</u>	<u>1.521.889</u>
Participación de trabajadores	22	(173.102)	(229.325)
Impuesto a la renta	22 y 23	(229.203)	(294.783)
Impuesto a la renta diferido	13	33.711	2.512
Resultado Integral del ejercicio		<u>785.420</u>	<u>1.000.293</u>
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria (USD)		0,34	0,43
Número de participaciones		2.335.000	2.335.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 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 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2014	2013
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	6.173.339	4.771.632
Otros cobros por actividades de operación	-	2.020
Clases de pagos por actividades de operación:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.805.000)	(1.844.340)
Pagos a empleados	(2.753.372)	(1.753.624)
Otros pagos por actividades de operación	(56.444)	(82.715)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.558.523	1.092.973
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipo	(202.365)	(168.370)
Adiciones de Activo biológico	(488.098)	(579.427)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(690.463)	(747.797)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pagos préstamos Socios	-	(115.690)
Préstamo Compañías Relacionadas	-	150.000
Dividendos declarados	(380.520)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(380.520)	34.310
Incremento neto del efectivo	487.540	379.486
Efectivo al inicio del año	403.829	24.343
Efectivo al final del año	891.369	403.829

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 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 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	785.420	1.000.293
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de propiedad y equipo	277.776	384.054
Amortizaciones de activo biológico	362.735	
Provisión para jubilación patronal	23.614	26.312
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	36.325	8.561
Bajas de propiedad y equipo	892	-
Bajas de activo biológico	139.155	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	109.470	(741.624)
Disminución (Incremento) en inventarios	82.233	(11.186)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar	(210.261)	228.373
(Disminución) Incremento en beneficios sociales	(16.029)	201.308
(Disminución) en pasivos por impuestos diferidos	(33.712)	(2.512)
Disminución (incremento) de gastos anticipados	905	(606)
Total de ajustes al resultado integral del ejercicio	773.103	92.680
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.558.523	1.092.973

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 forman parte integral de los estados financieros.

ROSE CONNECTION CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

Rose Connection Cia. 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.

Durante el año 2014 las exportaciones de Rose Connection Cia. Ltda., comprenden básicamente el 46% a mercado ruso, 17% mercado americano y el 37% a diferentes países del mercado europeo.

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.

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

- **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.

- **Impuestos**
La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun 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 POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), 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 separados

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

De conformidad a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 27 “estados financieros separados”, la compañía prepara y presenta estados financieros separados, por lo que las inversiones en subsidiarias se contabilizan al costo.

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. (Véase nota 4).

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 Administración. 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 Administración en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

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

La Compañía durante los años 2014 y 2013, para el inventario de post-cosecha, químicos y fertilizantes utiliza el método de costos promedio.

e. Propiedad y equipo

Se muestra al costo histórico (costo atribuido) menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas 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 de las propiedades y equipos, 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.

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

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos 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 9)

f. 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.

g. 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).

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 valoran a su "costo amortizado".

La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el periodo 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 de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

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

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

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

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el 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 integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2014 y 2013 que es del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Notas 13 y 22).

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. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

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.

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.

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

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 entregados los productos en las Agencias de Carga o cuando resulte probable la entrega del producto. (Véase Nota 18).

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

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 22).

l. 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 Americano 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 es de 60 días posteriores a la emisión de la factura, la recuperación se la realiza en un promedio de 45 días. En general los cobros son recibidos con relativa puntualidad, permitiendo contar con el capital de trabajo suficiente para cubrir las operaciones de la empresa por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

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

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

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

Enmiendas a NIIF	
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
“Significado de NIIF Vigentes”	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 40 “Propiedades de inversión” – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

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

NOTA 4 - CAJA – BANCOS

Los saldos por efectivo caja- bancos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprenden:

Cajas Chicas	800	<u>2014</u>	<u>US\$</u>
	3.047	<u>2013</u>	<u>US\$</u>
Banco Pichincha Limited	478,936		
Banco Pichincha	411,633		
	162,254		
	238,529		
	400,782		
	403,829		
Total	891,369		

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Corriente	348,172	<u>2014</u>	<u>US\$</u>
	499,890	<u>2013</u>	<u>US\$</u>
Vencido de:			
0 - 15 días	36,845		
16 - 30 días	111,563		
31 - 60 días	14,472		
60 - 360 días	126,908		
Más de 360 días	14,073		
	29,767		
	356,216		
	856,106		
Total cartera (1)	652,033		

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

(Continuación)

- (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\$ 44.886 al 31 de diciembre del 2014.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materiales en General	18.505	27.421
Materiales Pos cosecha	28.609	45.397
Materias Primas	24.457	48.422
Otros	339	32.903
	<u>71.910</u>	<u>154.143</u>

NOTA 7 - COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las cuentas por cobrar y por pagar a socios y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprenden; cobrar y pagar.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
Compañía Relacionada:		
Bellaro S.A.	-	6.198
CUENTAS POR PAGAR:		
Dividendos (1)	178.996	184.310
Socios Largo Plazo (2)	500.000	500.000

- (1) Incluye US\$ 125.801 que corresponde al saldo pendiente de pago por dividendos a la compañía relacionada Bellaro S.A., valor que va a ser liquidado durante los primeros meses del año 2015.

- (2) Corresponde a transferencia del patrimonio aporte futura capitalización al pasivo de largo plazo, hasta formalizar el incremento de capital.

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES		
Impuesto al valor agregado - crédito tributario	263.644 (1)	162.978
PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE		
Retenciones de IVA	5.799	7.268
Retenciones en fuente	6.554	3.264
Impuesto a la renta por pagar	177.252	246.341
	<u>189.605</u>	<u>256.873</u>

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

(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 2014 la compañía ha presentado solicitudes de devolución de Impuesto al Valor agregado hasta el mes de enero del 2013 por US\$ 36.062, por la diferencia de US\$227.582 se presentarán las solicitudes de reclamo durante el 2015.

NOTA 9 - PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de propiedades y equipos durante los años 2013 y 2014:

	Saldo al 1 de enero del 2013	Adiciones	Bajas	Transferencias	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre del 2014	Vida útil años
Terrenos	706.365	-	-	-	706.365	-	-	706.365	10
Invernaderos Estructura	697.298	-	-	-	639.046	-	-	639.046	2
Invernaderos Plástico	230.005	97.549	-	-	327.554	87.575	(166.800)	248.329	10
Edificios e Instalaciones	980.451	115.367	(37.022)	118.393	1.177.189	-	(9.911)	1.167.278	10
Maquinaria y equipos	179.178	24.622	(9.316)	-	194.484	6.538	(15.656)	185.366	10
Herramientas	5.674	2.451	(1.152)	-	6.973	-	(2.451)	4.522	10
Equipo de Computación	16.201	5.111	(3.481)	-	17.831	7.927	(5.105)	20.653	3
Muebles y Enseres	32.554	10.558	(1.232)	-	41.880	-	(553)	41.327	10
Vehículos	46.240	-	(11.598)	-	34.642	100.326	(11.342)	123.626	4
Activo Fijo	2.893.966	255.658	(122.053)	118.393	3.145.964	202.366	(211.818)	3.136.512	
Depreciación Acumulada	(797.600)	(238.295)	121.120	-	(914.775)	(277.776)	210.926	(981.625)	
Activo Fijo Neto	2.096.366	17.363	(933)	118.393	2.231.189	(75.410)	(892)	2.154.887	

NOTA 10- ACTIVOS BIOLOGICOS

A continuación se presenta el movimiento de activos biológicos durante los años 2013 y 2014:

	Saldo al 1 de enero del 2013	Adiciones	Transferencias	Bajas/Erradicaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Adiciones	Transferencias	Bajas/Erradicaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2014	Vida útil años
Plantas en Producción	3.019.736	676.688	295.966	-	2.999.588	-	488.098	(488.098)	3.054.815	5 y 8
(1)										
Plantas en Formación	295.966	-	(295.966)	-	-	488.098	-	-	-	
TOTAL	3.315.702	676.688	-	(992.802)	2.999.588	488.098	-	(432.871)	3.054.815	
(-) Amortización Acumulada	(1.588.590)	(305.202)	-	938.548	(955.244)	(362.735)	-	293.716	(1.024.263)	
TOTAL	1.727.112	371.486	-	(54.254)	2.044.344	125.363	-	(139.155)	2.030.552	

(1) Los activos biológicos de Rose Connection 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 22.2 hectáreas productivas.