

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 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 POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver adicionalmente Nota 18), 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.

b. Efectivo y equivalentes

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

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30 y 90 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión de cuentas incobrables (perdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adecuado, con efecto al resultado del ejercicio, La provisión se realizará

considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda.

d. Inventario

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

e. Propiedad y equipo

Se muestra al costo histórico 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.

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 6)

f. Activos biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo 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 generalmente 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 7)

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 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 deterioro son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Pasivos financieros

Las deudas se clasifican en corrientes las que tiene vencimiento y se van a cancelar en 12 meses o menos y largo plazo las que tienen vencimiento a más de 12 meses. Se registran por el valor recibido de efectivo, en ejercicios posteriores se valoran al costo amortizado según el tipo de interés efectivo; los intereses según el criterio del devengo se contabilizan en la cuenta de resultados y se añaden al importe en libros de la deuda en la medida en que se liquiden en el periodo que se producen. Si de acuerdo al contrato de pago los pagos son mensuales, no se provisionarán los intereses sino que se los registrarán directamente en resultados el momento de su cancelación.

i. Proveedores y otras cuentas por pagar largo plazo

Los Proveedores y Otras cuentas por Pagar no devengan intereses el tratamiento comercial se lo realiza en estos términos y se registran a su valor nominal que es similar a su valor razonable.

j. Provisiones Especiales

La Empresa al cierre de cada ejercicio contable, analizará si existe algún pasivo para cubrir como resultado de algún acontecimiento pasado y en el caso de que sea probable y medible razonablemente el valor de la salida de recursos se procede a realizar la

respectiva provisión afectando a resultados del periodo, de no ser así se revela en las Notas a los Estados Financieros.

k. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto Impuesto a La Renta de la Empresa para cada ejercicio económico se calcula a partir del resultado contable disminuido el 15% correspondiente a la participación de los Trabajadores, mas (+) todas la partidas que de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento son determinadas como gastos no deducibles menos (-) todas las partidas determinadas en las leyes mencionadas anteriormente como ingresos exentos, (-) todas las deducciones especiales establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, por la tasa impositiva vigente al cierre del periodo. (Véase Notas 10 y Nota 16)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y los saldos contables, que se estiman se van a recuperar o pagar, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducción fiscales no aplicados fiscalmente se registran al valor que se espera recuperar o liquidar.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensarán si y solo si:

- La entidad tiene reconocido legalmente el derecho de compensar frente a la autoridad fiscal.
- Los activos y pasivos por impuesto diferido se derivan del impuesto a las ganancias de una misma autoridad fiscal.(Véase Nota 10)

l. 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.

m. Participación de trabajadores en utilidades

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 14)

NOTA 3-- COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar con compañías relacionadas al 31 de diciembre del año 2013 y 2012, comprenden

	2013	2012
CUENTAS POR COBRAR		
Compañía relacionada		
Bellaro S.A.	6,198	2,775
	<hr/>	<hr/>
	6,198	2,775
CUENTAS POR PAGAR		
Bellaro S.A.	184,310	150,000
	<hr/>	<hr/>
	184,310 .(1)	150,000

(1) Incluye el saldo del préstamo recibido para financiamiento de capital de trabajo en el año 2012 más el préstamo de usd 150.000 recibido en julio 2013, de los cuales ya se cancelaron.

NOTA 4-- IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2013 comprenden:

	2013	2012
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
impuesto al valor agregado - crédito tributario	162,978 .(1)	142,658
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Retenciones de Iva	7,268	6,311
Retenciones en fuente	3,264	1,912
Impuesto a la Renta por pagar	246,341	
	<hr/>	<hr/>
	256,873 .(2)	8,223

(1) El saldo de 162.978 corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de algunos de sus insumos, que corresponde a las solicitudes de devolución de iva desde el mes de octubre del 2012 hasta el 31 de diciembre del año 2013, las mismas que se presentarán su solicitud de devolución al SRI, en el transcurso del año 2014.

(2) Corresponde a los valores retenidos por concepto de Iva e Impuesto a la Renta del mes de diciembre del 2013, y que se liquidación en la declaración en enero del 2014, de igual forma los \$246.341, corresponde al impuesto a la renta anual que se liquidara en la declaración del impuesto a la renta de las sociedades en el mes de abril del 2014

NOTA 5.- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2013 comprenden:

	2013	2012
Materiales en General	27,421	21,315
Materiales Postcosecha	45,397	47,796
Materias Primas	48,422	46,536
Otros	<u>32,902</u>	<u>27,311</u>
	154,143	142,958

NOTA 6.- PROPIEDADES Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipo durante los años 2013 y 2012

	<u>Saldo al 1 de enero del 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros y Bajas</u>	<u>Saldo al 31 De diciembre Del 2012</u>	<u>Retiros y Bajas</u>	<u>Transferenci as</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	706,365			706,365				706,365
Invernaderos Estructura	677,593	118,130	-98,425	697,298	-58,252			639,046
Invernaderos Plástico	154,588	75,417		230,005			97,550	327,554
Edificios e Instalaciones	516,173	0	-12,053	504,120	-4,833	109,553	88,785	697,624
Sistema de Riego	397,266	22,421	-30,595	389,092	-32,189			356,904
Cuartos Fríos	101,894		-14,655	87,239		8,840	17,742	113,821
Maquinaria y equipos	127,525	56,898	-5,245	179,178	-9,316		24,622	194,484
Herramientas	5,249	1,152	-727	5,674	-1,152		2,450	6,972
Equipo de Computación	10,036	7,615	-1,450	16,201	-3,481		5,111	17,831
Muebles y Enseres	29,348	3,958	-752	32,554	-1,232		10,558	41,880
Vehículos	100,990		-54,750	46,240	-11,598			34,642
Construcciones en Curso		118,393		118,393		-118,393		0

Otros Activos Fijos	15,526			15,526				15,526
Activo Fijo	2,842,553	403,984	-218,653	3,027,884	-122,053	0	246,817	3,152,648
Depreciación Acumulada	-758,373	-256,775	217,550	-797,598	121,120	0	-253,819	-930,297
Activo Fijo Neto	2,084,180	147,209	-1,103	2,230,28	-933	0	-7,002	2,222,351

NOTA 7.-.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se presenta el movimiento de los Activos Biológicos durante los años 2012 y 2013

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>y retiros netos</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>y retiros netos</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>Del 2012</u> <u>US\$</u>
Plantas en Producción	1,446,153	183,615	1,629,767	9,580	1,639,648
Plantas en Formación	156,322	14,606	170,928	-170,928	
TOTAL	1,602,474	198,221	1,800,695		1,639,648
(-) Amortización Acumulada	-673,863	-198,086	-871,949	351,069	-520,880
TOTAL	928,612	135	928,746	351,069	1,118,468

A continuación se presenta el movimiento de los Activos Intangibles durante los años 2012 y 2013

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>y retiros netos</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>y retiros netos</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2013</u> <u>US\$</u>
Regalías Plantas en Producción	1,260,388	129,580	1,389,968	-29,728	1,360,239
Regalías Plantas en Formación	0	125,038	125,038	-125,038	0
TOTAL	1,260,388	254,618	1,515,006	-154,766	1,360,239
(-) Amortización Acumulada	-553,836	-162,803	-716,639	282,276	-434,363
TOTAL	706,552	91,815	798,366	127,510	925,876

NOTA 8.- MOVIMIENTO DE PROVISIONES

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

	Saldos al 1		Pagos y/o	Saldos al 31
	de enero	Incremento	utilizaciones	de diciembre
<u>Corriente</u>				
Prestaciones y beneficios sociales .(1)	101,216.92	766,639	565,447	302,409
<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, décimos tercero, décimo cuartos sueldos y aportes patronales y salario digno

NOTA 9.- 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, no se provisiona el valor requerido en el estudio para empleados de menos de 10 años de servicio, por cuanto el Servicio de Rentas Internas no lo considera como gastos deducible.

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%.

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:

Valor presente de la reserva actuarial:	2013	2012
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio		
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	70,684	39,028
	104,799	110,143
Total según estudio actuarial	-----	-----
	175,483	149,171

NOTA 10.- IMPUESTOS (NIC 12)

Pasivos por Impuestos Diferidos

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

Al 31 de diciembre del 2013 se han dejado de reconocer pasivos por impuestos diferidos por usd 51.160.

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

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2013</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	-53,672
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	2,512

Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	-51,160
	=====

NOTA 11-- GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

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

	<u>Administración</u>		<u>Ventas</u>	
	2013	2012	2013	2012
Sueldos y Salarios	374,254	369,438	132,315	108,455
Honorarios profesionales	72,078	23,145		
Depreciaciones	11,942	17,224	1,290	1,354
Servicios Básicos	10,945	9,257	8,014	6,768
Útiles de escritorio y Aseo	14,179	15,655	4,068	3,715
Seguros	4,912	5,876	2,558	2,972
Mantenimiento	18,395	9,475	7,236	11,316
Impuestos fiscales y municipales	19,403	12,121		
Combustibles	5,438	3,910	3,947	4,167
Ferías y Eventos			41,477	49,439
Transporte- Liquidación Fues	1,947	6,987	45,152	23,254
Salario Digno	6,945	8,147		
Gastos No deducibles	26,274	7,002		
Otros menores	49,459	44,625	12,213	14,600
	-----	-----	-----	-----
	616,171	532,862	258,271	226,041

NOTA 12.- 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. El saldo de reserva legal al 31 de diciembre del 2013 incluye usd 49.520 de apropiación efectuada a esa fecha, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2013.

NOTA 13.- CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, se encuentra representado por usd 2.3335.000 participaciones ordinarias de valor nominal de usd 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 14.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y PARTICIPACION 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</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto</u>
	<u>de</u>	<u>a la</u>	<u>de</u>	<u>a la</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	1,521,889	1,521,889	207,731	207,731
Mas Provisión Salario Digno	<u>6945</u>		<u>8,147</u>	
Base participación de trabajadores	1,528,834		215,878	
Más Gastos No Deducibles		47,360.37 .(1)		20,545
Más Gastos No Deducibles aplicación NIIF				13,020
Menos Deducción por incremento personal discapacitado				<u>-54,708</u>
Base para Participación a Trabajadores	<u>1,528,834</u>		215,878	
15% Participación Trabajadores	<u>229,325.11</u>	<u>-229,325</u>	<u>32,381.73</u>	<u>-32,382</u>
Base para impuesto a la renta		<u>1,339,924</u>		<u>154,206</u>
22% (23% en el 2012) Impuesto a las Ganancias		<u>294,783</u>		<u>35,467.40</u>
Anticipo Calculado - Pago Definitivo				38,544

(1) Los gastos no deducibles correspondientes al año 2013 comprenden: usd 12.262 provisión para jubilación patronal, usd 19.000 de reposiciones de caja chica que no se respaldan en comprobantes de venta de acuerdo con lo que establece el SRI, \$5.755 dólares corresponde al anticipo de impuesto a la renta del año 2009 del cual no se hizo uso. \$1519 corresponde a ajustes de saldos según análisis de cuentas; \$2000 gasto ferias internacionales, \$250 bonificaciones especiales, \$5.529 movilización.

NOTA 15-- EVENTOS SUBSECUENTES

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

Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Raquel Pabón', with a horizontal line underneath.

Ing. Raquel Pabón
Contador