

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de Diciembre 2014

1. Actividad

BULNESFINOVIA S.A., fue constituida en el Centro Coto en el año 2005 y desarrolla sus actividades productivas en el Centro Pingo Flaco, también de la misma provincia de Pinarúa. Está dedicada a la siembra, cultivo, cosecha y exportación de productos agrícolas relacionados con la floricultura principalmente para los mercados norteamericanos y europeos.

Su actividad se desarrolla en un lote de terreno que una extensión de 5 has aproximadamente ubicado en la parroquia Tabacundo entre otros cultivos.

2. Políticas Contables Significativas**2.1 Determinación de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera IIF.

- c) Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera IIF, requieren que la Administración valore partes estimatorias y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrán llegar a diferir de sus efectos reales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables aplicados se presenta en la nota 4.

Una descripción de su principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los socios y flujo de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros, han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera IIF.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depositados en instituciones bancarias locales y depositos a plazo, que se pueden liquidar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor nominal e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable cobro. Esta provisión es resultante de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

se registran a como producto de producción para el caso de masas cultivadas y como producto de extracción para masas no cultivadas. Los masas no cultivadas se valoran sobre la base de la extracción, al considerar la regla establecida en la norma internacional NIC 2 de Inventario: costo o valor más la reducción (cost), el que resulta menor.

2.6 Propiedad, planta y equipo

Se registran a como masas de producción acumulada. El costo comprende la prima de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención del activo y su uso en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el período en que se producen.

2.7 Método de Depreciación y otros datos

El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son evaluados al final de cada año, dando en efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los otros datos señalados son como sigue:

ACTIVO				VIDA ÚTIL EN AÑOS
Edificios	Oficinas	tierras	maquinaria	20
vehículos				
Equipos de fuego y sistemas de fuego				10
Inventarios de madera y maderas y cables via				12-18
Reservorios				20
Plataformas de Invernadero				3
Muebles y enseres y equipo de Oficina				10
Equipo de Computación				3-5

2.8 Activos Biológicos

En la gestión de la entidad es la transformación biológica y cosecha de los activos biológicos para la venta. La actividad biológica cubre una serie de eventos relacionados con la capacidad de cambio, la gestión del cambio y la medición del cambio.

La administración facilita la transformación biológica mejorada y estabilizando las condiciones ambientales necesarias para que el proceso tenga lugar entre los cuales tenemos: nutrientes, humedad, temperatura, fertilidad y luminosidad. La transformación biológica comprende las procesos de crecimiento, producción, preservación y degradación sus con la cosecha de los cambios cualitativa o cuantitativa de un activo biológico.

Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando:

a) La entidad controla el activo como resultado de sucesos pasados.

b) Sea probable que la entidad reciba beneficios económicos o potenciales servicios futuros asociados con el activo; y

c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Un activo tangible se medirá en el momento inicial de su reconocimiento y en cada fecha de presentación, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso en que el valor razonable no pueda medirse con fiabilidad.

2.8 Cuentas del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicador respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.10 Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Se registran al valor nominal.

2.11 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera IASB el gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la utilidad reportada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos impuestos o gastos deducibles y pérdidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula aplicando para el ejercicio 2014, la tasa fiscal del 22% impuesta por el Servicio de Rentas Internas.
- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.12 Provisiones

Se reconoce cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desembolsar de recursos, que trasciendan beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacer un estimado fiable de estas provisiones.

2.13 Beneficios a empleados

- Las obligaciones por beneficios definidos ODC (pensionado patronal) y modificación por beneficios, según la Norma Internacional de Información Financiera, NIC 19 debe ser determinada utilizando el método actuarial de costo de crédito de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo y utilizando como referencia los rendimientos del mercado. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen.
- La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 10%.

2.14 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes de repos

Los ingresos relativos procedentes de la venta de bienes de repos se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la transferencia de bienes de los conductos y se evita la responsabilidad futura al respecto de los bienes o

La cuenta muestra a por su vez, los ingresos con carácter fortuito, y se prubará que la compañía recibe los beneficios eventuales oportunos provenientes de la transacción. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con carácter fortuito que se se han recibido durante contingencias, si hubiere, vinculadas con la venta.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos consistentemente la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se consume.

2.16 Compensación de costos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Full no permiten que se compensen los costos y gastos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquella caso en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.17 Asuenos emitidos no efectivos

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	Enero 1, 2014
NIIF 11	Asuenos Conjuntos	Enero 1, 2014
NIIF 12	Divulgación de participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014
NIIF 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2014

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros hasta que otros aspectos sean considerados como obligatorios para NIIF.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante Resolución No. 08-G.DIC.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y la aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue reforzada con Resolución No. ADM 08194 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08-G.DIC.010 del 28 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

En consonancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas contables de costabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como período de transición determinada como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, así de un nuevo estado financiero, el de resultado integral, y mejoramiento de información relacionada en todos a los estados financieros.

Exposiciones a la aplicación deactiva aprobada por la Compañía

Según la NIIF 1, las estimaciones de la Compañía realizadas según estas normas, en la fecha de la declaración, deben ser consistentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según las prácticas locales, a menos que exista evidencia objetiva de error en dichas estimaciones.

Exposiciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo de pasarlo con principios locales como costo mínimo a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menor bajo las normas vigentes.

4. Estimaciones y juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera (NIIF), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. La Administración sostiene que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en esos momentos, los cuales podrían variar a favor o en contra de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si la revisión afecta al período actual y períodos subsiguientes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada período, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la pérdida con cargo a resultados del período.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determina que la vida útil de ciertos activos fijos, con la adopción de las NIIF resulta ser modificada.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo está constituido como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Caja chica	2,36	138,91
Bancos	13,827.39	19,968.91
	<u>13,829.75</u>	<u>20,107.82</u>

El efectivo representa fondos en libre disposición a favor de la entidad.

6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Cuentas principalmente del exterior	149583.07	107088.13
Anticipo Empleado	300.00	1929.80
Anticipo a Proveedores	11145.10	9083.30
Menos- Retención para cuentas por cobrar	-2417.45	-1010.85
	<u>149593.59</u>	<u>107084.08</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 15 a 60 días y no generan intereses.

7. Impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Notas de Crédito Desmaterializadas (S-ft)	8918.72	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	211.52	211.52
Impuesto al valor agregado en compras	<u>41587.38</u>	<u>39593.34</u>
	<u>50717.62</u>	<u>39804.86</u>

El impuesto al valor agregado pagado en las compras de bienes y servicios constituye crédito tributario, por ser la Pasa una exportadora de bienes. Este impuesto está siendo reembolsado en forma manual por parte del Servicio de Rentas Internas.

8. Inventarios

Los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Productos acabados, metales en cajas	1858.22	1286.22
Materiales de consumo: cables y post-concreto	<u>20764.55</u>	<u>30940.15</u>
	<u>22622.77</u>	<u>41806.37</u>

9. Propiedad, planta y equipos

Un detalle de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Terreno para cables, metales y metalización	315000.00	315000.00
Edificios, costo y revalorización	238168.75	238168.75
Instalaciones en instalaciones y otros	520016.82	520013.38
Máquinas y equipos y herramientas	<u>84585.50</u>	<u>18144.88</u>

	2014	2013
Provisiones reconocidas	72000.45	17540.17
IRPF	7004.50	6847.14
IGIC		7420.00
	<u>74700.39</u>	<u>18942.39</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales por compras de bienes y servicios, no generan intereses y son pagables en un plazo de hasta 60 días.

12. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Impuesto a la renta a pagar		
Retenciones de impuesto al valor agregado	581.83	5475.44
Retenciones de impuesto a la renta en la Renta	319.83	1800.45
Análisis del impuesto a la Renta	0.00	9773.84
	<u>1901.66</u>	<u>17449.73</u>

De conformidad con disposiciones legales, la renta por el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 33%. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2014	2013
Utilidad efectiva (neta de participaciones)	<u>3764.57</u>	<u>4830.55</u>
Pérdida del Estado		
Pérdidas de constitución		
Más gastos no deducibles	1143.27	10200.67
Menos de constitución perdida años anteriores	0.00	8030.55
Base imponible		18961.17
Impuesto a la renta corriente	<u>6028.84</u>	<u>6242.88</u>
Análisis determinado	<u>6028.84</u>	<u>17504.39</u>

De conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno el Análisis del impuesto a la Renta reconcilia impuesto mínimo cuando el impuesto a la Renta causado es menor.

Otras otras consideraciones de conformidad con el Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación, sin que requiera pronunciamiento previo judicial:

- A los tres años, contados a partir de la fecha de la declaración hecha por el sujeto activo.
- A los seis años contados a partir de la fecha de la declaración, cuando no se hubiere declarado en todo o en parte.
- En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma masa, contados desde la fecha de notificación de tales actos.

Provisiones de Transferencias

De conformidad con disposiciones legales vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2014, los contribuyentes que hayan efectuado transacciones con partes relacionadas contempladas en el artículo 146 de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 1,000,000.

Los ingresos a presentar a cargo de Pasivos de Transferencia y adeudamiento al exterior consignados de Pasivos de Transferencia sólo si el importe acumulado dentro de un mismo período supera los (C) 5.000.000.

Durante el ejercicio 2014 la Compañía no efectuó transacciones con una compañía relacionada denominada en el exterior.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más relevantes en materia tributaria se detallan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 20% año 2012 y 20% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de impuesto en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

13. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Reservas legales	27408.31	23064.00
Participación de trabajadores	1127.78	016.04
Impuestos	-	-
Otros	-	-
	<u>48766.09</u>	<u>23080.04</u>

14. Pasivos no corrientes

Los pasivos no corrientes están constituidos como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Provisiones	0.00	80718.64
Otras Cuentas por Pagar	0.00	64315.78
Provisiones de Socios	800000.00	823277.00
	<u>800000.00</u>	<u>1550471.42</u>

Las cuentas por pagar socios corresponden a préstamos directos de socios que no generan intereses, más año se ha recibido una cantidad considerable para la inversión y amortización de pérdidas de años anteriores de acuerdo a actos sociales.

15. Patrimonio de los Socios

El patrimonio de los socios está constituido como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Capital suscrito y pagado	800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones	100000.00	100000.00
Reservas Legales y estatutarias	0.00	0.00
Impuesto Provisional de Acciones	434762.26	434762.00
Otros valores	0.00	0.00
Reservados Acumulados de Ejercicios Anteriores	<u>4625.25</u>	<u>170682.00</u>

Capital pagado. Está representado por de 588 acciones de US\$ 1.50 de los Estados Unidos de América de valor nominal unitario.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16.- Ingresos Ordinarios

Una descripción de los ingresos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Españoleras Netas	525205.89	482765.48
Ventas Accesorias	4780.32	4738.52
	<u>529986.21</u>	<u>487503.99</u>

17.- Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Costo de Producción y Post-cosecha	343045.88	318606.43
Gastos de administración y ventas	113875.25	100048.89
Financieros	-	-
Otros egresos (Ingresos)	-	-
Participación de trabajadores	1617.79	816.04
Total	<u>458538.92</u>	<u>419471.36</u>

Un detalle de los costos de producción y post-cosecha, gastos administrativos y ventas por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2014	2013
Costos de Producción y Post-cosecha		
Mano de Obra Directa	548853.85	116578.37
Materiales Directos	77770.52	74881.44
Costos Indirectos de Producción	122225.21	128815.90
Gastos de Venta		
Gastos de Personal	28748.89	47778.95
Suministros y Materiales Varios	0.00	735.00
Servicios Varios (Transporte, trámites de exportación etc.)	10563.88	17881.47
Gastos de Administración		
Gastos de Personal	78703.28	34588.36
Suministros y Materiales varios	1871.78	888.35

18.- Pago de Regalos y Enteros

Durante el año 2014 la empresa pago US\$ 20701 de regalos y enteros por la entrega de nuevas variedades de plantas en la finca, valores que fueron cargados al costo de producción del período.

19.- Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

A la fecha de la emisión de los Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.


Gerente General


Contadora General