

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 1 – OPERACIONES

La compañía **Flores la Juliana S.A. Julflorsa**, se constituyó en la República del Ecuador el 07 de Agosto del 2007, el objeto social principal es la producción y comercialización a nivel nacional e internacional de flores frescas, exportación y venta de este producto por mayor y por unidades, compra de insumos agrícolas como fertilizantes, fungicidas, agroquímicos, etc., por escritura pública otorgada ante el Notario del Cantón Pedro Vicente Maldonado el 14 de Junio del 2.007.

Durante el ejercicio económico del 2012, la compañía se dedicó exclusivamente a su objeto social que es la producción y comercialización a nivel nacional e internacional de flores frescas, exportación y venta de este producto por mayor y por unidades, compra de insumos agrícolas como fertilizantes, fungicidas, agroquímicos, etc

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros.

Moneda Funcional y presentación.- A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros integrales y sus notas son presentadas en dólares de los Estados Unidos.

Uso de Estimaciones.- Los presentes estados financieros integrales, preparados bajo los principios de las Normas Internacionales de Información Financiera han requerido el uso de estimaciones y supuestos que afectan los principios contables y montos de los activos pasivos y patrimonio, y son revisados periódicamente por parte de la administración, por lo cual los estados deben ser leídos tomando en cuenta su aplicación.

Negocio en Marcha.- La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera exigen que se parta del supuesto de la continuidad de las operaciones de la compañía, por lo cual se certifica que **Flores la Juliana S.A. Julflorsa**, es un ente que registra antecedentes de negocio en marcha y en sus perspectivas económicas futura estima continuar como tal, cumpliendo el objeto social para el cual fue creado.

Ventas. Se registran en base a la emisión de las facturas autorizadas por el SRI. De acuerdo a la NIIF para Pymes, en los referente al los ingresos ha aplicado lo mencionado en el párrafo 23.14 y declara que los ingresos han podido medirse con fiabilidad y se tiene certeza de que los ingresos generaran flujos futuros.

De igual manera los ingresos se han registrado en las fechas adecuadas a su realización. Se ha observado lo indicado en el párrafo 21.9 de la NIIF para Pymes en relación al registro de los reembolsos de gastos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

Los ingresos para el 2011 y 2012 se presentan en la nota 18 de este informe.

Inventarios.- Se encuentran valuados al costo y no excede al valor de mercado. De igual manera no superan el valor neto de realización de acuerdo a lo mencionado. Sin embargo la compañía determinó por el proceso de implementación de NIIF por temas de Obsolescencia y de Ajuste por Valor Neto de Realización al inicio del periodo de transición un valor de US\$ 2.124,36, pero en el 2012 por la baja de producto obsoleto y ajustes a los procesos de compras se redujo dicha provisión quedando finalmente en US\$ 939,25, la cual solo equivale al 0.01% del total del Inventario. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos los costos necesarios para la venta.

La compañía registra sus inventarios bajo el método del costo promedio y su devengamiento se presenta en el estado de resultados integral del año como parte del costo de ventas.

Valuación de Propiedades, plantación y Equipo .- Están registrados al costo de adquisición, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada. La aplicación por NIIF fue realizada por la compañía como parte de la implementación por primera vez. La compañía ha cumplido con este análisis lo estipulado en los párrafos 17.18, 17.19, sobre la naturaleza, uso y concepto de activación.

Los porcentajes de depreciación aplicados por la compañía son los siguientes:

	Porcentaje	Años de vida útil
Edificios	5%	20
Maquinaria y Equipo	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de computación	33%	3
Vehículos	20%	5

La utilidad o pérdida por venta, baja o retiro de las propiedades y equipo se la calcula como diferencia entre el valor en libros y el precio de la venta o baja al momento de su transacción y se la reconoce en resultados.

Deterioro del valor de los activos no corrientes.- En cada cierre anual, a partir de la implementación de las Normas Internacionales Financieras, la compañía evalúa si han existido indicios de posibles deterioros en los activos no corrientes. Si se llegará determinar un posible deterioro, la compañía estimará el valore de recuperación del activo siendo este el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de ventas y el valor de uso. Este valor se lo determina mediante el descuento de los flujos razonables de caja estimado. Si el valor de un activo está por debajo de su valor neto contable se considerara como deterioro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

La compañía no considera que existan condiciones de deterioro significativas en sus activos y considera que la depreciación de los mismos cubren cualquier pérdida que el activo presente por su propio uso.

Otras provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene obligaciones legales o por las transacciones comerciales, como consecuencia de un evento pasado, y su liquidación probablemente requiera un salida de recursos en el futuro, con un alto grado de fiabilidad.

Todas las provisiones de los estado financieros integrales de la compañía son revisado periódicamente por la administración para determinar si es necesario su registro o si las condiciones que las originaron han cambiado.

Jubilación Patronal y Desahucio.- El código de trabajo en el país obliga a los empleadores a pagar a sus empleados que han cumplido más de veinticinco años continuo en la empresa un bonificación, la misma que es calcula da por un profesional independiente debidamente autorizo por la Superintendencia de Compañías.

En cuanto a la provisión por desahucio, el código indica que los trabajadores tienen derecho a una indemnización del 25% del último sueldo multiplicado por los años de servicio hasta el momento en que el empleado sale de la compañía.

Estado de Flujos de Efectivo.- Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo se han considerado los siguientes supuestos:

Efectivo en caja y bancos: Incluyen las cajas chicas, caja general y el dinero en las cuentas corrientes de la compañía.

Actividades de operación: Corresponden a las actividades de venta y compra de los productos e insumos que maneja como giro del negocio la compañía. Asi mismo se incluye en este rubro cualquier actividades que no pueda ser clasificada como financiamiento o inversión.

Actividades de Inversión.- Se registran todas las actividades de adquisición y/o venta de los bienes no corrientes de la compañía.

Actividades de financiamiento.- Cualquier actividad que genera cambios en el patrimonio de la compañía y en los pasivos financieros sea de corto o largo plazo.

Nuevas normas no aplicadas o adoptadas.- La normas de información financiera que al momento la compañía no ha considerado para su aplicación son las siguientes:

NIIF 10: Estados Financieros Consolidados

NIIF 11: Acuerdo Conjuntos

NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en otras Entidades

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 3 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro presenta información relacionada a la variación de los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.32
2009	4.30
2010	3.30
2011	3.88
2012	4.50

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Efectivos y Equivalentes al efectivo	5.200	-969.54
Total	5.200	-969.54

NOTA 5 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El desglose de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Locales	77138.11	116.302,07
Total	77.138.11	116.302,07

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 6 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Productos terminados	27.956.52	16.731.29
Total	27.956.52	16.731.29

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El desglose de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	2.011	2.012
Crédito tributario años anteriores	46.037.54	61.813.81
Anticipo Impuesto a la Renta		4.899.91
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	46.037.54	66.713.72

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 8.- PROPIEDAD PANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue

ITEMS	Saldo Final 2011	Variaciones 2.012	Saldo Final 2012
DEPRECIABLE			
Terrenos	27.350.00		27.350.00
Edificios	11310.93		11310.93
Maquinaria y Equipo	33.325.26	346	33.671.26
Equipo de Oficina			
Muebles y Enseres			
Vehículos			
Equipo de Computación	1550.00		1550.00
Otros propiedades planta y equipo	68.755.72	13.972.52	54.783.20
Plantas en Produccion	40.764.08	14.485.94	26.278.14
Subtotal			
Depreciación acumulada	-89400.59		-80.410.98
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	93.655.40	28.804.46	74.532.55

ACTIVOS INTANGIBLES.

El detalle de los Activos Intangibles al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue

ITEMS	Saldo Final 2011	Variaciones 2.012	Saldo Final 2012
DEPRECIABLE			
Marcas Patentes y Derecho de Llaves	131.461.42	33.920.00	97.541.42
Subtotal			
Amortizacion acumulada	-76.385.84	19.186.44	-57.199.40
TOTAL ACTIVO INTANGIBLE	55.075.58	52.106.44	40.342.02

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 09 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Locales	64.263.89	43.618.31
Total	64.263.89	43.618.31

NOTA 10 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTE

El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Por beneficios a empleados	7.983.57	10.565.24
Con Administración Tributaria/IESS	2.138.70	1.245.24
Otra cuentas por pagar	4.875.37	5.036.21
TOTAL OBLIGACIONES CORRIENTES	14.997.64	16.846.69

**NOTA 11.- OBLIGACIONES INSTITUCIONES
FINNANCIERAS**

Los pasivos no corrientes con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2011 y 2012 es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
Locales		14.785.45

**NOTA 12 .- PROVISION BENEFICIOS
EMPLEADOS**

El desglose de los beneficios para empleados al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
Provisión Beneficios Empleados	14.705.46	17.440.88

La provisión por beneficios a empleados la constituyen la jubilación patronal y otros beneficios no corrientes.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 13.- PASIVO DIFERIDO	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Impuestos	1.684.26	1.684.26

El impuesto diferido se genera en las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales locales. Un pasivo diferido se reconocen usualmente para todas las diferencias imponibles. Se calculan empleando las tasas fiscales del periodo en que se generó la diferencia. Para el 2011 la tasa era del 24% y para el 23% para el 2012.

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

El capital social original fue de \$ 3.000.00 presentado por 3.000 participaciones de un dólar cada una, instrumento público otorgado ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito el 14 de diciembre del año 2.000

De acuerdo con la última escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Quito, el capital social de la compañía es de \$ 30.000.00, representado por 30.000 participaciones de un dólar cada una. Este acto societario concluyo con la inscripción en el Registro Mercantil en el presente ejercicio económico.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente el 20% SEC 5 LEY DE COMPAÑIAS del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.- Corresponde a la aplicación de NIIF por primera vez, El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido o podrán ser devueltas al momento de la liquidación de la compañía.

NOTA 15.- INGRESOS

El detalle de Ingresos al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	<u>2.011</u>	<u>2.012</u>
Ingresos Operacionales	679.500.59	658.731.49
Ingresos no operacionales	610.78	4.200.20
TOTAL INGRESOS	680.111.37	662.931.69

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012**

(Expresados en U.S. Dólares Americanos)

NOTA 16.- COSTOS Y GASTOS

El detalle de Costo y Gastos al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es como sigue:

	2.011	2.012
Costo y gastos	668.837.83	706.094.71
TOTAL COSTOS Y GASTOS		

NOTA 17 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han sucedido situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

Firman



Jaime Jacho Tinillo
Gerente General

Edna Vasconez
Contadora