

FARMBLISSROSE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Farmblissrose S. A. es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 23 de junio de 2014 e inicio sus actividades el 18 de noviembre de 2014, su objeto principal es el cultivo, importación, comercialización interna y exportación de flores especialmente Rosas.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el International AccountingStandards Board (IASB), las que ha sido adoptadas por el Ecuador según disposición emitida en la resolución O6.Q.ICI.004, del 21 de Agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la que estableció que "LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados) tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de FARMBLISSROSE S.A., comprenden el Balance General, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo al 31 de Diciembre de 2015, y las correspondientes notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo a las Normas Internaciones de Información financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (Moneda funcional) representada en dólares (US \$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y estimaciones realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la NIIF requiere que la administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica a la compañía, con el objeto de definir la valuación y presentaciones de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración dela compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización dela información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que hayan sido revisados y cualquier periodo que estos afecten.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar, se tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo con fines de negociación; espera realizar el activo entre los doce meses siguientes al periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando; se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación, se mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

a. Cuentas y documentos por cobrar:

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdida por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de las cuentas.

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

b. Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado.

Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

a. Los materiales e insumos, al costo promedio de adquisición que no exceda el valor neto realizable.

- b. Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventario efectuado por la administración, el cual considera aquellos items que no ha registrado movimientos por más de un año.}

Propiedad, Planta y Equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedad, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultado en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejora que representen beneficios económicos futuros, como su aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta del ítem de propiedad, planta y equipo se reconoce en resultados. En el caso de venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

Depreciación acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método de lineal recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el detalle siguiente:

Descripción	Vida útil
Edificios	20 años
Equipos y muebles de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipos de computación y software	3 años

Deterioro de valor de activos no financieros

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de la tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes

valores nominales excepto las cuenta por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para la cuentas a largo plazo.

Ingresos de actividades Ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta y prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutada, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad ha sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Gastos de Operación

Están constituidos por: gastos administrativos, de ventas, financieros, tasa, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensa los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo los intereses pagados, los ingresos financieros en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto de operación utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

NOTA 3. GESTION DE RIEGOS E INSERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguro, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasa de inflación

Riesgo de Interés

La compañía no tiene un riesgo importante vinculada a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de Liquidez

El área corporativa del Grupo monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo para cubrir las necesidades operativas de la empresa.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTE

El resumen de caja y sus equivalentes de efectivos por clasificación principal es como sigue:

	31-dic-15	31-dic-14
Bancos	\$ 13.160,59	\$ 8.286,38
Caja chica	\$ 300,00	
Total	<u>\$ 13.460,59</u>	<u>\$ 8.286,38</u>

NOTA 5. ACTIVO FINANCIEROS

El activo financiero al 31 de diciembre se resume en : las cuenta por cobrar a clientes y otros, está compuesta por:

	31-dic-15	31-dic-14
Cliente Locales	\$ 14.702,82	\$ -
Cientes del Exterior	\$ 1.843,02	\$ -
Otros	\$ 117,63	
Total	<u>\$ 16.663,47</u>	<u>\$ -</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios por clasificación principal es:

	31-dic-15	31-dic-14
Agroquímicos	\$ 14.579,50	\$ -
Material de Empaque	\$ 3.354,78	\$ -
Material de cultivo	\$ 517,72	\$ -
Total	<u>\$ 18.452,00</u>	<u>\$ -</u>

NOTA 7. ANTICIPOS

El resumen de Anticipos es como sigue:

	31-dic-15	31-dic-14
Renssnature & Consulting Cia. Ltda	\$ 1.900,00	
Salvador Reyes Cueva	\$ 8.800,00	
D.R.Ecuador Roses S.A.	\$ 9.560,00	
Nirp Ecuador C. Ltda	\$ 2.057,00	
Servicios	\$ 3.286,45	
Otros	\$ 1.623,17	\$ 178,34
Reservorio	\$ -	\$ 9.000,00
Proyecto Electrificación	\$ -	\$ 15.820,00
Drenajes Internos	\$ -	\$ 4.180,00
	<u>\$ 27.226,62</u>	<u>\$ 29.178,34</u>

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los activos por crédito tributario mantenido por la empresa se compone de:

	31-dic-15	31-dic-14
Crédito tributario IVA	\$ 100.065,15	
Crédito tributario I.R. (1)	\$ 148,51	
	\$ 100.213,66	\$

1. Constituye retenciones efectuados por nuestros clientes locales

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de propiedad, planta y equipo por clasificación principal es como sigue:

	31-dic-15	31-dic-14
Terrenos	\$ 300.000,00	\$ -
Construcciones generales	\$ 216.829,85	\$ -
Construcciones hidráulicas	\$ 13.392,86	\$ -
Construcciones en proceso	\$ -	\$ 11.074,96
Instalaciones	\$ 29.817,18	\$ -
Muebles y Enseres	\$ 2.631,70	\$ -
Maquinaria y Equipo	\$ 187.488,92	\$ -
Equipo de Computación	\$ 1.824,00	\$ -
Vehículos	\$ 28.990,00	\$ 28.990,00
Invernaderos	\$ 274.907,20	\$ -
Total	\$ 1.055.881,71	\$ 40.064,96
(-) Depreciación acumulada	\$ (5.865,28)	\$ -
Total	\$ 1.050.016,43	\$ 40.064,96

El movimiento de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	Valor
Saldo al 1 -01-15	\$ 40.064,96
Adiciones	\$ 1.026.891,71
Construcciones terminadas	\$ (11.074,96)
Depreciación	\$ (5.865,28)
Saldo al 31 -12-15	\$ 1.050.016,43

NOTA 9. ACTIVOS BIOLOGICOS E INTANGIBLES

Los activos biológicos e intangibles se resumen:

Activos biológicos

	31-dic-15	31-dic-14
Activos biológicos	\$ 106.521,15	\$ -
Depreciación	\$ (1.775,35)	
Total	\$ 104.745,80	\$ -

Activos intangibles (Regalías)

	31-dic-15	31-dic-14
Brown	\$ 9.350,00	\$ -
Hilsea Investments	\$ 14.600,00	\$ -
International Rose Breeders	\$ 9.020,00	\$ -
Lex	\$ 9.900,00	\$ -
Plantec	\$ 91.000,00	\$ -
Schreurs	\$ 53.865,28	\$ -
Rosentantau	\$ 97.924,70	\$ -
Total	\$ 285.659,98	\$ -
Amortización	\$ (4.761,00)	\$ -
Saldo 31-dic-15	\$ 280.898,98	\$ -

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El resumen de este rubro incluye todos los gastos pre-operaciones efectuados durante el período:

	31-dic-15	31-dic-15
Personal	\$ 226.579,44	
Agroquímicos	\$ 105.897,37	
Materiales y suministros	\$ 159.195,92	\$ 385,39
Servicios	\$ 76.557,60	\$ 13,65
Gastos generales	\$ 15.561,75	
Mantenimiento	\$ 44.700,30	
Total	\$ 628.492,38	\$ 399,04

1. Esto gastos fueron incurridos en la etapa pre-operativa

NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El resumen de las cuentas por pagar se divide en dos grupos:

Locales

	31-dic-15	31-dic-14
Alexis Mejía representaciones cia ltda	\$ 1.193,41	\$ -
Almeida Jesus	\$ 278,08	\$ -
Amcecuador cia. Ltda.	\$ 412,17	\$ -
Asesores Agrícolas la yapa	\$ 284,41	\$ -
Atu artículos de acero	\$ 743,30	\$ -
D.r.Ecuador roses s.a.	\$ 9.942,40	\$ -
Emelnorte	\$ 433,31	\$ -
Falconi Pérez Carlos armando	\$ 396,00	\$ -
Fermagri s.a.	\$ 7.601,61	\$ -
Floragrovet s.c.c.	\$ 1.167,21	\$ -
Foligrin s.a.	\$ 237,60	\$ -
Gaicop	\$ 4.000,00	\$ -
Inalgo Farinango Eduardo Rene	\$ 101,06	\$ -

Muñoz Velasco Víctor Alberto	\$	865,80	\$	-
Otros	\$	884,26	\$	-
Padilla Donoso Paola Cristina	\$	3.336,30	\$	-
Paillacho Marmol Diego Fernando	\$	1.588,91	\$	-
Paversa s.c.c.	\$	416,78	\$	-
Pazmiño Naguaña Miguel Angel	\$	644,25	\$	-
Plantas tecnicas plantec s.a.	\$	3.557,50	\$	-
Quiguiri Flores Segundo Manuel	\$	600,75	\$	-
Rodel Flowers compañía limitada	\$	415,83	\$	-
Schreurs	\$	1.336,50	\$	-
Tonello soluciones integrales	\$	4.897,67	\$	-
Total	\$	45.335,11	\$	-

Proveedores plantas

	31-dic-15	31-dic-15
Brown	\$ 8.415,00	\$ -
Hilsea Investments	\$ 13.120,00	\$ -
International Rose		
Breeders	\$ 8.118,00	\$ -
Lex	\$ 8.910,00	\$ -
Plantec	\$ 79.998,10	\$ -
Schreurs	\$ 48.305,28	\$ -
Rosentantau	\$ 86.834,70	\$ -
	\$ 253.701,08	\$ -

NOTA 12. OBLIGACIONES CON EL FISCO

El resumen de las obligaciones con el fisco, por clasificación principal es como sigue:

	31-dic-15	31-dic-14
Impuestos por pagar mensuales	\$ 3.069,08	\$ 431,11
Total	\$ 3.069,08	\$ 431,11

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADO

El resumen de las obligaciones con el IESS y empleados, por clasificación principal es como sigue:

	31-dic-15	31-dic-14
Empleados		
Décimo tercer sueldo	\$ 1.086,91	
Décimo cuarto sueldo	\$ 1.681,50	
Salarios por pagar	\$ 1.614,17	
IESS		
Aportes y Préstamos	\$ 4.928,93	
Total	\$ 9.311,51	

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

El resumen de las obligaciones mantenidas con los accionistas es como sigue:

	31-dic-15	31-dic-14
Locales	\$ 1.651.539,62	\$ 76.697,61
Total	<u>\$ 1.651.539,62</u>	<u>\$ 76.697,61</u>

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

FARMBLISSROSE S.A. constituyo su capital destinado a su actividad de la siguiente manera

	31-dic-15	31-dic-14
CAPITAL SOCIAL PATRICIO ALVAREZ F.	\$ 200,00	\$ 792,00
CAPITAL SOCIAL PATRICIO ALVAREZ B.	\$ 400,00	\$ 8,00
CATPIAL SOCIAL OLIVA BRAVO SAGAL	\$ 200,00	
Total	<u>\$ 800,00</u>	<u>\$ 800,00</u>

NOTA 16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Farmblissrose S.A., ha asignado un valor para incremento de capital por un valor de:

	31-dic-15	31-dic-14
CAPITAL SOCIAL PATRICIO ALVAREZ F.	\$ 74.800,00	\$
CAPITAL SOCIAL PATRICIO ALVAREZ B.	\$ 149.600,00	\$
CATPIAL SOCIAL OLIVA BRAVO SAGAL	\$ 74.800,00	\$
Total	<u>\$ 299.200,00</u>	<u>\$</u>

NOTA 17. RESULTADOS

La empresa presenta el siguiente resultado para el año 2015:

	31-dic-15	31-dic-14
Ventas	\$ 16.694,35	\$ -
Costo de Ventas	\$ 31.638,12	\$ -
Gastos de Administración	\$ 4.477,28	\$ -
Gastos de Venta	\$ 3.365,42	\$ -
Pérdida Operacional	<u>\$ (22.786,47)</u>	<u>\$ -</u>



REPRESENTANTE LEGAL
FERNANDO PATRICIO ALVAREZ FREIRE



CONTADOR GENERAL
ANDREA DE LOS A. ALDAZ MEJIA