

FARMBLISSROSE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

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.

La Compañía cuenta con 55 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, operaciones y ventas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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 tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016.

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de FARMBLISSROSE S.A., comprenden el balance de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2016, y las correspondientes notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.4 Responsabilidad de la Información y estimaciones realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), 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. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la 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.

2.5 Clasificación de 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 periodo 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 siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos en instituciones bancarias. Los sobregiros bancarios, de haberlos, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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.

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 a otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

2.8 Inventarios

Los inventario son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.9 Propiedades y Equipo

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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 delos bienes.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Construcciones	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.8.4 Retiro o venta de propiedades y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.10 Activos biológicos

Los activos biológicos representan las plantas las cuales a consecuencia de sus transformaciones biológicas dan productos agrícolas (flores) que se contabilizan como existencias y representan la principal fuente generadora de beneficios económicos futuros para la Compañía.

La Compañía reconoce los activos biológicos y productos agrícolas solo cuando la misma controla el activo como consecuencia de sucesos pasados, puede estimar su costo o valor razonable de manera fiable y cuando es probable que haya beneficios económicos futuros.

Los activos biológicos, se amortizan en línea recta en función de los años de vida útil estimada de 8 años.

2.11 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 elemento 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 estimado del monto recuperable del activo.

2.12 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.

2.13 Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.15 Beneficios a empleados

2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado

utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes 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.

2.17 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 Cambios en la Aplicación de la NIIF para las PYMES

En mayo de 2015, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva. Entre las principales modificaciones introducidas, podemos mencionar lo siguiente:

- Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. La Compañía no aplica anticipadamente las modificaciones de la reforma de la NIIF para Pymes.

No se estiman efectos importantes en la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) requiere 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales	1,545	14,703
Clientes del exterior	<u>204,397</u>	<u>1,843</u>
Subtotal	205,942	16,546
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipo a proveedores	17,244	27,227
Otros	<u>81,948</u>	<u>117</u>
Total	<u>305,134</u>	<u>43,890</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Agroquimicos	10,629	14,580
Suministros y materiales	<u>25,336</u>	<u>3,872</u>
Total	<u>35,965</u>	<u>18,452</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,026,892	1,055,881
Depreciación acumulada	<u>(69,967)</u>	<u>(5,865)</u>
Total	<u>956,925</u>	<u>1,050,016</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	300,000	300,000
Construcciones	217,753	229,264
Sistema de riego	167,178	185,927
Invernaderos	245,125	272,616
Instalaciones	23,357	29,320
Muebles y enseres	2,346	2,609
Equipo de computación	1,165	1,773
Vehículo	<u>-</u>	<u>28,507</u>
Total	<u>956,924</u>	<u>1,050,016</u>

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcción</u>	<u>Sistema de riego</u>	<u>Invernaderos</u>	<u>Instalaciones eléctricas</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo</u>									
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	-	-	-	-	-	1,824	28,990	30,814
Adquisiciones	<u>300,000</u>	<u>230,223</u>	<u>187,489</u>	<u>274,907</u>	<u>29,817</u>	<u>2,631</u>	-	-	<u>1,025,067</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	300,000	230,223	187,489	274,907	29,817	2,631	1,824	28,990	1,055,881
Venta								(28,990)	(28,990)
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>300,000</u>	<u>230,223</u>	<u>187,489</u>	<u>274,907</u>	<u>29,817</u>	<u>2,631</u>	<u>1,824</u>	-	<u>1,026,892</u>
<u>Depreciación acumulada</u>									
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por depreciación		(959)	(1,562)	(2,291)	(497)	(22)	(51)	(483)	(5,865)
Saldos al 31 de diciembre de 2015		(959)	(1,562)	(2,291)	(497)	(22)	(51)	(483)	(5,865)
Venta								1,933	1,933
Gastos por depreciación		(11,511)	(18,749)	(27,491)	(5,963)	(263)	(608)	(1,450)	(66,035)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		(12,470)	(20,311)	(29,782)	(6,460)	(285)	(659)	-	(69,967)

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Plantas en crecimiento	13,907	-
Plantas en producción	684,052	106,521
Amortización	<u>(81,108)</u>	<u>(1,775)</u>
Total	<u>616,851</u>	<u>104,746</u>

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	<u>2016</u> (en U.S. dólares)	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	104,746	-
Activación	623,286	-
Adiciones	13,907	106,521
Bajas	(43,980)	-
Amortización	<u>(81,108)</u>	<u>(1,775)</u>
Saldos al fin del año	<u>616,851</u>	<u>104,746</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2016</u>	<u>2015</u> (en U.S. dólares)
Regalias	329,297	285,660
Software	5,518	-
Amortización	<u>(40,309)</u>	<u>(4,761)</u>
Total	<u>294,506</u>	<u>280,899</u>

Los movimientos de los activos intangibles fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	280,899	-
Adiciones	70,047	285,660
Bajas	(16,131)	-
Amortización	<u>(40,309)</u>	<u>(4,761)</u>
Saldos al fin del año	<u>294,506</u>	<u>280,899</u>

9. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... Diciembre 31, ... (en U.S. dólares)	
Préstamo bancario (1)	270,000	-
Préstamo parte relacionada (2)	<u>1,461,948</u>	<u>1,651,540</u>
Total	<u>1,731,948</u>	<u>1,651,540</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	175,000	-
No corriente	<u>1,556,948</u>	<u>1,651,540</u>
Total	<u>1,731,948</u>	<u>1,651,540</u>

- (1) Corresponden a un préstamo recibido con la Corporación Financiera Nacional, el cual genera un interés anual 10.68% con pagos trimestrales y vencimiento en el año 2023.
- (2) Corresponde a préstamos recibidos de accionistas con vencimientos hasta el año 2027, periodos de gracia hasta el diciembre del 2017.

10. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales y subtotal	274,543	299,035
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo de clientes	<u>1,704</u>	<u>-</u>
Total	<u>276,247</u>	<u>299,035</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	252,859	299,035
No corriente	<u>23,386</u>	<u>-</u>
Total	<u>276,245</u>	<u>299,035</u>

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado - IVA	70,248	100,065
Crédito tributario por impuesto a la renta	<u>197</u>	<u>149</u>
Total	<u>70,445</u>	<u>100,214</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta y total	<u>7,004</u>	<u>3,069</u>

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	238,531	22,786
Gastos no deducibles	<u>14,523</u>	-
Pérdida gravable	<u>224,008</u>	<u>22,786</u>

De conformidad con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones – COPCI, vigente a partir del año 2011 y de los estipulado en el Art. 9 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI, la Compañía se encuentra exonerada del pago del impuesto a la renta y su correspondiente anticipo de impuesto a la renta, durante un período de cinco años contados a partir del primer año en el que generó ingresos atribuibles.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 22% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$246.794.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2016.

11.3 Aspectos tributarios

Con fecha 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, dentro de los principales aspecto se aprobó el incremento de la tarifa del IVA al 14% por el periodo de un año

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

13. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste de 300.000 participaciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados - Corresponde a pérdidas acumuladas de la Compañía durante el año 2016 y 2015.

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Transacción comercial - La principal transacción con partes relacionadas realizada durante los años 2016 y 2015 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos, neto	<u>113,840</u>	<u>1,651,534</u>

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	... Diciembre 31, ... (en U.S. dólares)	
Ventas por exportaciones	956,465	1,843
Ventas locales	<u>11,891</u>	<u>14,851</u>
Total	<u>968,356</u>	<u>16,694</u>

16. GARANTIA

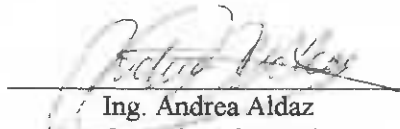
Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene garantizado su Lote 2B ubicado en la parroquia Tupigachi, canton Pedro Moncayo, Pichincha, la misma que cubre obligaciones bancarias futuras de la Compañía.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 27, 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 29, 2017 y serán presentados a la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Ing. Patricio Álvarez
Gerente General
Ing. Andrea Aldaz
Contadora General