

FARMBLUSSROSE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1.- INFORMACION GENERAL

FARMBLUSSROSE 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, comercialización interna y exportación de flores especialmente rosas. La Compañía inicio su operación a inicios del año 2016, para lo cual cuenta con una finca florícola con una extensión de 12.2 hectáreas de las cuales 5.2 hectáreas son productivas, la finca se encuentra ubicada en la parroquia Tupigachi del cantón Pedro Moncayo provincia Pichincha. Al 31 de diciembre del 2017 cuenta con 45 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.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), las que ha sido adoptadas por el Ecuador según disposición emitida en la resolución O&Q/CI/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 2016.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de FARMBLUSSROSE 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 2017, y las correspondientes notas. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales 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 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 revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier período que estos afecten.

Salidos 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 período 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 ítems 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 línea 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 cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés efectivo para las cuentas a largo plazo.

Ingresos de actividades Ordinarias

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.

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 le considerado en el estado de resultados.

NOTA 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.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

El activo financiero al 31 de diciembre se resume en: las cuenta documentos y cuentas por cobrar, está compuesta por:

	31-dic-17	31-dic-16
Cliente Locales	\$ 6.077	\$ 1.545
Clientes del Exterior	\$ 177.729	\$ 204.397
Provisión cuenta incobrables	\$ (4.681)	\$
Anticipos	\$ 13.496	\$ 17.244
Otros	\$ 84.703	\$ 81.948
Total	<u>\$ 277.324</u>	<u>\$ 305.134</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de inventarios por clasificación principal es:

	31-dic-17	31-dic-16
Agroquímicos	\$ 15.464	\$ 10.629
Materiales	\$ 15.622	\$ 24.336
Total	<u>\$ 31.086</u>	<u>\$ 35.965</u>

NOTA 6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	31-dic-17	31-dic-16
Terrenos	\$ 300,000	\$ 300,000
Construcciones generales	\$ 216,830	\$ 216,830
Construcciones hidráulicas	\$ 13,393	\$ 13,393
Instalaciones	\$ 29,817	\$ 29,817
Muebles y Enseres	\$ 2,632	\$ 2,632
Maquinaria y Equipo	\$ 189,789	\$ 187,489
Equipo de Computación	\$ 1,824	\$ 1,824
Invernaderos	\$ 274,907	\$ 274,907
Total	<u>\$ 1,028,191</u>	<u>\$ 1,026,891</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>\$ -134,629</u>	<u>\$ -69,987</u>
Total	<u>\$ 894,562</u>	<u>\$ 956,904</u>

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

	Valor
Saldo al 1-01-16	\$ 1,026,891
Ventas	\$ 2,900
Depreciación	<u>\$ (134,629)</u>
Saldo al 31-12-16	<u>\$ 894,562</u>

NOTA 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS E INTANGIBLES

Los activos biológicos se resumen:

Activos biológicos

	31-dic-17	31-dic-16
Plantas en crecimiento	\$ 9.516	\$ 13.907
Plantas en producción	\$ 657.301	\$ 684.052
Depreciación	<u>\$ (160.712)</u>	<u>\$ (81.108)</u>
Total	<u>\$ 506.105</u>	<u>\$ 616.851</u>

El movimiento del activo biológico es el siguiente:

	31-dic-17	31-dic-16
Saldo al comienzo del año	\$ 616.851	\$ 104.746
Activación		\$ 623.286
Adición	\$ 9.883	\$ 13.907
Bajas	\$ (18.038)	\$ (43.960)
Depreciación	\$ (83.596)	\$ (81.108)
Total	\$ 505.105	\$ 616.851

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	31-dic-17	31-dic-16
Regalias	\$ 397.598	\$ 329.297
Software	\$ 5.518	\$ 5.518
Amortización	\$ - 86.345	\$ -40.309
Saldo 31-dic-17	\$ 316.862	\$ 294.506

El movimiento del activo intangible es el siguiente:

	31-dic-17	31-dic-16
Saldo al comienzo del año	\$ 616.851	\$ 280.899
Adición	\$ 84.672	\$ 70.047
Bajas	\$ (14.656)	\$ (18.315)
Depreciación	\$ (47.660)	\$ (40.309)
Total	\$ 316.862	\$ 294.506

NOTA 9. PRÉSTAMOS

Los préstamos se resumen en:

	31-dic-17	31-dic-16
Préstamo bancario	\$ 195.000	\$ 270.000
Préstamo accionistas	\$ 906.085	\$ 1.461.948
Saldo 31-dic-17	\$ 1.101.085	\$ 1.731.948

El préstamo bancario corresponde al préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional, el cual genera un interés anual del 10.68% con pagos trimestrales y vencimientos hasta el 2023.

El préstamo otorgado por los accionistas se vence en el año 2027, y un período de gracia hasta el 2017.

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTA POR PAGAR

El resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores locales	\$ 165.798	\$ 274.543
Otras cuenta por pagar	\$ 1.642	\$ 1.704
Saldo 31-dic-17	<u>\$ 167.440</u>	<u>\$ 276.247</u>

Clasificación

	31-dic-17	31-dic-16
Corriente	\$ 147.173	\$ 525.859
No corriente	\$ 20.267	\$ 23.386
Saldo 31-dic-17	<u>\$ 167.440</u>	<u>\$ 276.245</u>

NOTA 11. IMPUESTOS

A.- Activos y pasivo por impuestos corrientes- El resumen es como sigue:

Activos por impuestos corrientes:

	31-dic-17	31-dic-16
Crédito tributario IVA	\$ 65.104	\$ 70.248
Crédito tributario Renta	\$	\$ 197
Saldo 31-dic-17	<u>\$ 65.104</u>	<u>\$ 70.445</u>

Pasivos por impuestos corrientes

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto a la Renta por pagar	\$ 1.412	\$
Retenciones IVA e impuestos por pagar	\$ 9.620	\$ 7.004
Saldo 31-dic-17	<u>\$ 11.032</u>	<u>\$ 7.004</u>

B.- Impuesto a la renta reconocido en resultado

Una conciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida se resumen en

	31-dic-17	31-dic-16
Pérdida del ejercicio	\$ 1.695	\$ 238.531
Gastos no deducibles	\$ (9.779)	\$ 14.523
Utilidad Gravable / Pérdida gravable	<u>\$ (8.078)</u>	<u>\$ 224.008</u>
Impuesto a la renta cargada a resultados	\$ 1.777	

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre la utilidad sujeta a distribución y el 12% sobre las utilidades sujeta a capitalización.

De conformidad con lo establecido en el Código orgánico de la Producción comercio e inversiones - COPCI, vigente a partir del año 2011 y de lo estipulado en el Art. 9 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno - LORTI, la Compañía se encuentra exonerada del pago del anticipo de impuesto a la renta, durante un periodo de cinco años contados a partir del primer año en el que generó ingresos atribuibles, esto es 2016.

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 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2017 el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$246.794.

B.- Movimiento de la provisión para impuesto a la renta.- Los movimientos son:

		31-dic-17	31-dic-16
Saldo al comienzo del año	\$	(197)	\$
Provisión del año	\$	1777	\$
Retenciones	\$	(168)	\$ (197)
Impuesto a la renta por pagar	\$	1.412	

NOTA 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 periodo 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 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 13.- PATRIMONIO

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

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Aportes para futuras capitalizaciones - Durante los años 2016 y 2017 los Accionistas aprobaron realizar un aporte para futuras capitalizaciones por un valor de \$500.000 y \$250.000 respectivamente mediante la compensación de crédito que se mantiene en la cuenta por pagar accionistas a favor de cada uno de ellos, de acuerdo al porcentaje de participación accionaria vigente a esas fechas.

Mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 5 de diciembre del 2017, los Accionistas de la Compañía aprobaron una compensación de las pérdidas acumuladas con la cuenta aportes para futuras capitalizaciones por un valor de US\$250.000

NOTA 14- INGRESOS

El resumen de los ingresos para el año 2017 es:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas por exportaciones	\$ 1.297.904	\$ 956.465
Ventas locales	\$ 33.406	\$ 11.891
Impuesto a la renta por pagar	\$ 1.331.310	\$ 968.356

NOTA 15- COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

El resumen de los costos y gastos para el año 2017 es:

	31-dic-17	31-dic-16
Costos de ventas	\$ 1.063.737	\$ 1.002.125
Gastos de administración	\$ 112.641	\$ 107.496
Gastos de ventas	\$ 119.471	\$ 85.214
Impuesto a la renta por pagar	\$ 1.295.849	\$ 1.194.834

NOTA 16.- GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2017, el lote de terreno número 28 ubicado en la parroquia Tupigachi, cantón Pedro Moncayo de propiedad de la compañía, se encuentra garantizando préstamos bancarios con la Corporación Financiera Nacional.

NOTA 17.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 04, 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Párrico Álvarez
Gerente General



Ing. Andrea Aldaz
Contador General