

SUMMER FLOWERS FARMS CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA:

SUMMER FLOWERS FARMS, es una compañía de responsabilidad limitada, constituida en Ecuador, en la ciudad de Cuenca, capital de la provincia del Azuay el 14 de mayo de 2007, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del Cantón Cuenca. El 20 de noviembre de 2012, mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Novena del Cantón Cuenca, se reforma el objeto social y los Estatutos. En consecuencia, el Objeto Social de la Compañía en resumen es: La exploración, explotación y comercialización de recursos mineros en general que se hallaren en yacimientos, canteras o en cualquier forma de depósito natural; el aprovechamiento y comercialización de calizas, arcillas, gredas y materiales afines; la compra-venta de inmuebles, planificación, diseño y construcción de obras y proyectos de arquitectura o de ingeniería civil; construirá lotizaciones, urbanizaciones, o edificios y promoverá su comercialización y venta.

La oficina principal está situada en la Circunvalación Sur a 300 metros del redondel de Turi.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de preparación de los Estados Financieros:

De acuerdo a las disposiciones de la Ley de Régimen Tributaria Interna y las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, la elaboración de la contabilidad y la presentación de los estados financieros se realiza por partida doble, en idioma castellano, en dólares de la Estados Unidos de América y, aplicando las Normas Internacionales Financieras (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales son de aplicación obligatoria para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y, bajo la calificación de PYMES.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Base de preparación de los Estados Financieros:

De acuerdo a lo dispuesto en la Resolución N° SC.Q.ICL.CPAIRFS.11.01, para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, SUMMER FLOWERS FARMS CIA LTDA califica como PYMES y en consecuencia a partir del ejercicio 2012, aplica las Normas Internacionales Financieras y de Contabilidad.

El ajuste significativo por la aplicación de estas normas que se da en el ejercicio 2012, es el avalúo del terreno y de la construcción, realizado por un profesional perito valuador.

Los Estados Financieros, preparados bajo NIIF para el año terminado al 31 de diciembre de 2012 presentan razonablemente la posición financiera de SUMMER FLOWER FARMS.

Efectivos y equivalentes de efectivo:

Incluye los activos financieros líquidos, depósitos o inversiones que se pueden convertir rápidamente en efectivo dentro de un plazo hasta tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Estas cuentas son valoradas a su valor razonable e incluye una provisión al valor probable de realización. La provisión se constituye con base a un análisis histórico para determinar el porcentaje real de incobrabilidad.

Inventarios:

Las compras para las diferentes actividades determinadas en el objeto social se registran al costo de adquisición incluyendo el costo de transporte. Los inventarios de obras terminadas: terrenos urbanizados, edificaciones, etc. se valúan al costo promedio ponderado.

Propiedad Planta y Equipo:

Estos activos inicialmente son registrados al costo menos la depreciación acumulada. El costo comprende el precio de adquisición más todos los gastos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en funcionamiento.

El costo de propiedad planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta, en función de la vida útil fiscal vigente en el periodo, así:

	Vida útil en años
Edificaciones e Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles Enseres y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3



La utilidad o pérdida que provoque la venta o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y se reconoce en resultados. En el caso de terminación de la vida útil se da de baja de los registros de propiedad, planta y equipo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Estas cuentas se registran a valor razonable

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año.

Ingreso por Actividades Ordinarias

El importe de ingresos de actividades ordinarias, se miden al valor razonable teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial.

Se reconocerá el ingreso procedente de la venta de terrenos urbanizados y de inmuebles edificados cuando se ha transferido al comprador la propiedad del inmueble, es decir cuando se solemniza la Escritura de Compra-Venta.

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo de adquisición. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha de pago.

En el estado de resultado integral, el desglose de los gastos reconocidos en el resultado del ejercicio, se clasifican de acuerdo al método de la "Función de los Gastos" o del "Costo de las Ventas", el cuál especifica los gastos de acuerdo con su función:

- Costo de ventas y producción
- Gasto de ventas
- Gastos administrativos
- Gastos Financieros

Estados Financieros

El Estado de Situación Financiera: Comprende los Activos, Pasivos y Patrimonio de la Empresa; el Estado de Resultado Integral, recoge los ingresos de la actividad ordinaria y los ingresos no operacionales, los costos y gastos atribuibles al ingreso y el resultado integral

del ejercicio correspondiente; el Estado de Flujo de Efectivo recoge las actividades de operación, de inversión y de financiación; el Estado de Cambios en el Patrimonio demuestra la situación al inicio del periodo, los cambios operados en el ejercicio y el saldo final.

4. Notas Aclaratorias a los Estados Financieros al término del periodo: 31 de diciembre de 2012

ACTIVO

Activo Corriente:

Efectivo y Equivalentes del Efectivo: US\$ 94.753,23

Representa el valor que la Empresa mantiene en la cuenta corriente de los Bancos del Pacífico e Internacional, conciliado al 31 de diciembre de 2012.

Propiedad Planta y Equipo:

Constituido por un terreno en el Cantón Pauté, Vía al Cabo y una edificación para las operaciones de la Compañía.

Terreno	3,360,000.00
Construcción	36,000.00
SUMAN	3,396,000.00

PASIVO

Pasivos Corrientes.

Cuentas por pagar comerciales US\$ 1.537,95

Representan cuentas comerciales: Proveedores Locales

Provisiones Locales US\$ 10.816,00

Representa la provisión del gasto por alquiler de maquinaria cargado a los resultados del ejercicio 2012.



Impuestos por Pagar: Con la Administración Tributaria: US\$ 7.094,05

Representa los impuestos corrientes por el Impuesto al valor agregado. Así como el Impuesto a la Renta del Ejercicio 2012 restado el anticipo y las retenciones en la fuente realizados en el ejercicio.

Impuesto por Pagar Corriente:		
IVA por Pagar		1797.65
Impuesto a la Renta por Pagar:		5,296.40
Impuesto a la Renta 2012	13,680.56	
(-) Anticipo Impuesto Renta	7,408.52	
(-) Retenciones en la Fuente	975.64	
		7094.05

PATRIMONIO

Capital: US\$ 2.000

Constituido por el capital suscrito y pagado por los socios de la Empresa

Reservas:

Representa la reserva legal-estatutaria aplicada en el ejercicio 2012 por US\$ 500,00

Aportes para Capitalización Futura:

Representa en valor de US\$ 1'537.447,63 de ejercicios anteriores

Resultado Acumulado:

Representa el saldo de las pérdidas acumuladas desde el ejercicio 2008 al 2011 menos la amortización

Pérdida Ejercicios 2008-2011	127,199.78
Amortización Pérdida	19,184.00
SALDO	108,015.78

SUPERAVIT POR REVALORIZACION: US\$ 1'996.000,00

Es el resultado de la aplicación del avalúo a Propiedad Planta y Equipo

Resultado del Ejercicio: US\$ 43.373,38

Handwritten mark

Este valor representa la Ganancia Neta del Periodo 2012, después de apropiar los valores para impuesto a la renta. La Empresa no tiene trabajadores por lo tanto no se registra la

participación del 15%. En consecuencia, en el valor anotado en Resultado del Ejercicio se considera la reserva voluntaria correspondiente al 2012.

ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se resumen por grandes rubros los Estados Financieros al término del ejercicio 2012

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	3,490,753.23
PASIVO	19,448.00
PATRIMONIO	3,471,305.23

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

INGRESOS	97,235.52
COSTOS Y GASTOS	39,681.58
OBLIGACION TRIBUTARIA	13,680.56
RESULTADO INTEGRAL	43,873.38

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO	94,409.23
FLUJO DE OPERACIÓN	75,225.23
FLUJO DE INVERSION	(1,996,000.00)
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	2,015,184.00
EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	344.00
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	94,753.23

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

SALDO INICIAL DEL PATRIMONIO		1,412,247.85
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2012		2,059,057.38
Revalorización de Propiedad, Planta y Equipo	1,996,000.00	
Transferencia de Pérdidas	19,184.00	
Resultado Integral del Ejercicio	43,873.38	
SALDO FINAL AL 31.12.2012		3,471,305.23

Cuenca, marzo de 2013



CONTADORA