

SUMMER FLOWERS FARMS CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 y, en consecuencia a partir del ejercicio 2012 aplica las Normas Internacionales Financieras y de Contabilidad.

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 reta, 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.

3. NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL TÉRMINO DEL PERIODO: 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Los Estados Financieros, preparados bajo NIIF para el año terminado al 31 de diciembre de 2014 presentan razonablemente la posición financiera de SUMMER FLOWER FARMS.

ACTIVO

Activo Corriente:

Efectivo y Equivalentes del Efectivo: US\$ 20.217.73

Representa el valor que la Empresa mantiene en la cuenta corriente de los Bancos del Pacífico e Internacional, conciliados al 31 de diciembre de 2014.

Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas: US\$ 15.634.10

Constituida por el valor que le adeuda la Compañía Relacionada "Fideicomiso de Tenencia Austrorosas"

Pagos Anticipados: US\$ 162.66

Corresponde al valor de seguros anticipados de vehículos cancelados por un periodo que sobrepasa el ejercicio fiscal.

Activos por Impuestos Corrientes: US\$ 6.752.54

Representa los valores tributarios favor de la Empresa por retenciones en la fuente de impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado IVA

Propiedad Planta y Equipo: US\$ 3'486.383.33

Corresponde al valor histórico ajustado por aplicación de NIFFs y disminuido en el valor de la depreciación acumulada correspondiente

El terreno y la edificación está ubicado en el Cantón Paute, Vía al Cabo.

NO AMORTIZABLE:		3,405,800.00
TERRENO	3,360,000.00	
ESTUDIOS	45,800.00	
AMORTIZABLE:		95,000.00
VEHICULOS	59,000.00	
EDIFICACION	36,000.00	

(-) DEPRECIACION ACUMULADA	14,416.67
TOTAL	3,486,383.33

PASIVO

Pasivos Corrientes.

Cuentas por pagar comerciales US\$ 6.03

Representan cuentas comerciales: Proveedores Locales

Impuestos por Pagar: Con la Administración Tributaria: US\$ 916.00

Corresponde a las Retenciones en la fuente del impuesto a la Renta realizadas en el mes de diciembre de 2014 y por pagar en la declaración del mes de enero de 2015.

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

Resultado Acumulado de años anteriores: US\$ 11.128.26

Representa el saldo neto de la utilidad 2012 y de las pérdidas acumuladas desde el ejercicio 2008 al 2011 menos la amortización:

UTILIDAD AÑOS ANTERIORES		94.858.85
PERDIDA EJERCICIOS 2008-2011	127,199.78	
(-) AMORTIZACION PERDIDA	43,469.19	
SALDO DE LA PERDIDA		83,730.59
RESULTADO NETO		11,128.26

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

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

RESULTADO DEL EJERCIO 2014: PERDIDA US\$ 18.847.56

Por la operación de la Empresa se dio una utilidad de US\$ 3.070.30, pero el Impuesto a la Renta Anticipado determinado en la Declaración del Impuesto a la Renta alcanzó el valor de US\$ 21.917.86, lo que da una Pérdida Neta del Ejercicio de US\$ 18.847.56 no tributable por lo tanto no amortizable en ejercicios posteriores.

4. ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se resumen por grandes rubros los Estados Financieros al término del ejercicio 2014

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	3,529,150.36
PASIVO	922.03
PATRIMONIO	3,528,228.33

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

INGRESOS	36,006.02
COSTOS Y GASTOS	32,935.72
OBLIGACION TRIBUTARIA	21,917.86
RESULTADO INTEGRAL 2014	-18,847.56

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

DISMINUCION NETA EN EL EFECTIVO	-35,084.69
FLUJO DE OPERACIÓN	10,715.31
FLUJO DE INVERSION	-45,800.00
FLUJO DE FINANCIAMIENTO	
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	55,302.42
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	20,217.73

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

SALDO INICIAL DEL PATRIMONIO	3,547,075.89
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2014 Resultado Integral del Ejercicio 2014	-18,847.56
SALDO FINAL AL 31.12.2014	3,528,228.33

Cuenca, marzo de 2015



CONTADORA