SIERRAFLOR CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

SIERRAFLOR CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura publica el 30 de marzo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de septiembre del mismo año. Su actividad principal es la producción y comenrcialización de rosas para lo cual cuenta con una finca de 9 héctareas ubicada en Lasso provincia del Cotopaxi.

Las oficinas administrativas de la Compañía se encuentran ubicadas en Cumbayá – Provincia de Pichincha.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía cuenta con 143 trabajadores distribuidos en las áreas de administración, operaciones y ventas.

Los principales destinos de las exportaciones por parte de la Compañía son los Estdos Unidos y Francia.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros de SIERRAFLOR CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013; y, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía.

2.3 ***Clasificación de saldos corrientes y no corrientes*** - Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía: y, como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho período.

2.4 ***Efectivo y bancos*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 ***Cuentas por cobrar comerciales*** - Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio sobre la venta de rosas es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar son evaluadas en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de las cuentas comerciales por cobrar. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 ***Inventarios*** - Los inventario son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.7 ***Propiedades y equipo***

2.7.1 ***Medición en el momento del reconocimiento inicial*** - 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.

Adicionalmente, se considera como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, en caso de existir.

2.7.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo 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 resultados en el período en que se producen.

2.7.3 ***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:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificio	45
Invernaderos	8
Maquinaria y equipo	8 y 10
Muebles y enseres, equipos y herramientas	10
Vehículos	5

Equipos de computación 3

2.7.4 ***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.

2.8 ***Activos biológicos*** - Los activos biológicos representan las plantas las cuales a consecuencia de sus transfromaciones biologicas 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.

Debido a que la Compañía no ha podido establecer fácilmente, sin costo o esfuerzo desproporcionado, el valor razonable de sus activos biológicos, estos se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumulado.

Los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, se miden a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha.

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

2.9 ***Cuentas comerciales por pagar*** - Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 180 días.

2.10 ***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 serán 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.

2.11 ***Provisiones*** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañia tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañia 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.

2.12 ***Beneficios a empleados***

2.12.1 ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

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.

2.12.2 ***Participación a trabajadores*** - La Compañia reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañia. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.13 ***Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de flor se reconocen en el estado de resultado integral en el periodo en que se realizan, es decir cuando las mismas han sido entregadas a los clientes.

2.14 ***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.

2.15 ***Reclasficaciones*** - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 incluyen ciertas reclasificaciones para que su presentación sea comparable con los estados financieros del año 2014.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - 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 COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales	10,882	6,174
Clientes del exterior	306,640	314,085
Provisión para cuentas dudosas	(16,533)	(13,360)
Subtotal	300,989	306,899
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	7,937	20,554
Otros	14,827	7,932
Total	323,753	335,385

La Compañía ha reconocido una provisión del 1% de las cuentas por cobrar de dudoso cobro con una antigüedad menor a un año y del 100% los saldos considerados como irrecuperables.

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	13,360	11,966
Baja	-	(1,706)
Provisión del año	3,173	3,100
Saldos al fin del año	16,533	13,360

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,722,082	1,690,728
Depreciación acumulada	(791,555)	(611,494)
Total	930,527	1,079,234
Clasificación:		
Edificios	402,510	418,992
Plasticos e invernaderos	375,945	502,942
Maquinaria y equipos	94,805	117,034
Muebles y enseres	1,724	2,160
Equipo de oficina y computación	3,442	3,853
Herramientas menores	756	884
Vehiculos	51,345	33,369
Total	930,527	1,079,234

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	Edificios	Plásticos e Invernaderos	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Equipo de oficina y computación	Herramientas menores	Vehiculos	Total
				... (en U.S. dólares) ...				
Costo								
Saldos al 31 de diciembre de 2012	468,440	858,785	218,598	11,357	4,431	1,357	49,991	1,612,959
Adquisiciones	-	58,526	16,023	-	3,220	-	-	77,769
Saldos al 31 de diciembre de 2013	468,440	917,311	234,621	11,357	7,651	1,357	49,991	1,690,728
Baja			(19)					(19)
Adquisiciones	-	-	-	-	1,015	-	30,358	31,373
Saldos al 31 de diciembre de 2014	468,440	917,311	234,602	11,357	8,666	1,357	80,349	1,722,082
Depreciación acumulada								
Saldos al 31 de diciembre de 2012, restructurado, nota 15	(32,965)	(299,127)	(93,667)	(8,641)	(3,020)	(345)	(7,124)	(444,889)
Gastos por depreciación	(16,483)	(115,242)	(23,920)	(556)	(778)	(128)	(9,498)	(166,605)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(49,448)	(414,369)	(117,587)	(9,197)	(3,798)	(473)	(16,622)	(611,494)
Gastos por depreciación	(16,482)	(126,997)	(22,210)	(436)	(1,426)	(128)	(12,382)	(180,061)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(65,930)	(541,366)	(139,797)	(9,633)	(5,224)	(601)	(29,004)	(791,555)

6. ACTIVOS BIOLOGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Plantas en formación	3,868	43,145
Plantas en producción	1,017,753	960,391
Amortización	(547,967)	(460,515)
Total	473,654	543,021

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	543,021	518,479
Adiciones	62,483	152,635
Bajas y erradicaciones	(43,061)	(37,608)
Amortización	(88,789)	(90,485)
Saldos al fin del año	473,654	543,021

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Préstamos partes relacionados y total	389,965	432,659
Clasificación:		
Corriente **(1)**	111,315	154,009
No corriente **(2)**	278,650	278,650
Total	389,965	432,659

(1) Corresponden a préstamos recibidos de socios los cuales no devengan intereses y deben ser cancelados a petición de los mismos.

(2) Corresponde a préstamos recibidos de socios con vencimientos hasta diez años con periodos de gracia hasta el 31 diciembre del 2018.

8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	314,509	302,639
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	14,372	11,136
Otras	24,736	34,773
Total	353,617	348,548

9. IMPUESTOS

9.1 ***Activos y pasivos del año corriente*** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por impuesto a la renta. Nota 9.3	1,295	2,149
Crédito tributario por impuesto al valor agregado - IVA	63,948	64,418
Total	65,243	66,567
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones de impuesto a la renta	6,722	3,104
Retenciones de impuesto al valor agregado - IVA	9,320	4,233
Total	16,042	7,337

*9.2 **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente*** - Una reconciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
(Pérdida) Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	(125,706)	643
Gastos no deducibles	103,299	127,500
Ingresos exentos **(1)**	(39,998)	-
Ajuste NIIF		29,425
Amortización perdidas tributarias	-	(39,392)
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	-	(7,090)
(Pérdida) Utilidad gravable	(62,405)	111,086
Impuesto a la renta causado **(2)**	-	24,439
Anticipo calculado **(3)**	26,034	26,279

(1) Corresponde a la obtención de certificacdos de abonos tributario emitidos por el estado ecuatoriano, por la eliminación de las preferencias arancelarias (CAT – Certificado de Abonos Tributarios).

(2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía realizó un pago total de anticipo de impuesto a la renta de US$26,034, el cual debido a que la Compañía no generó una base imponible tributaria, se constituyó en el impuesto a la renta mínimo a ser cargado en el estado de resultados.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de impuestos de los años 2012 al 2014.

*9.3 **Movimientos de la provisión para el impuesto a la renta*** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(2,149)	(2,062)
Provisión del año	26,034	26,279
Pagos efectuados	(25,180)	(26,366)
Saldos al fin del año. Nota 9.1	(1,295)	(2,149)

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagados y retenciones en la fuente que los clientes aplican sobre los valores facturados localmente.

*9.4 **Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción***

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la Renta

- Exenciones:

  - ✓ Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.

  - ✓ Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.

- Deducibilidad de Gastos - Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	-	5,306
IESS por pagar	20,134	16,499
Beneficios sociales	25,477	22,858
Otros	50,835	13,127
Total	96,446	57,790

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,306	4,740
Provisión del año	-	5,306
Pagos efectuados	(5,306)	(4,740)
Saldos al fin del año	-	5,306

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Jubilacion patronal	207,873	201,626
Bonificación por desahucio	50,785	54,950
Total	258,658	256,576

11.1 ***Jubilación patronal*** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal fueron como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	201,626	155,037
Provisión del año, neto	6,247	46,589
Saldos al fin del año	207,873	201,626

11.2 ***Bonificación por desahucio*** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañia entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	54,950	43,743
Provisión del año, neto	(4,165)	11,207
Saldos al fin del año	50,785	54,950

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

12. PATRIMONIO

12.1 ***Capital Social*** - El capital social autorizado consiste de 45.000 participaciones de US$0,04 valor nominal unitario.

12.2 ***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.

12.3 ***Reserva de valuación*** - Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación de mercado de ciertas partidas de propiedad y equipo, practicadas por un perito independiente durante el año 2000, en base a los facultado en la Resolución No.00Q.ICI.013 de la Superintendencia de Compañias. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas. Con fecha 22 de diciembre del 2011 la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios de la Compañía aprobó la compensación del déficit acumulado de años anteriores con las cuentas patrimoniales aportes para futuras capitalizaciones US$276,625, reseva de capital US$721,787 y reserva de valución US$224,597.

*12.4 **Utilidades retenidas*** - Un resumen de los utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Deficit acumulado	(353,373)	(201,633)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,003,213	1,003,213
Total	649,840	801,580

*12.5 **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de NIIF*** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de la pérdidas acumuladas y las del último ejercicio ecónomico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto a los Socios en el caso de liquidación de la Compañía.

13. INGRESOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Ventas por exportaciones	2,691,324	2,494,299
Ventas locales	64,902	44,734
Total	2,756,226	2,539,033

14. GARANTIA

Al 31 de diciembre del 2014 existe la siguiente garantía:

Activos en Garantía	Valor	Pasivos Garantizados
	...(en U.S. dólares)...	
Terreno agrícola y construcción el Rosario Barrio el Milagro Pastocalle - Latacunga, de propiedad de terceros relacionados	800,392	Para cubrir obligaciones bancarias futuras de la Compañia.

15. ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE REPORTADOS

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros fueron restructurados para reconocer un error en el calculo artimetico de la depreación de invernaderos y equipo de riego. Un detalle es como sigue:

Cuentas	Saldos previamente reportados	Ajuste	Saldos restructurado
		... (en U.S. dólares) ...	
Propiedades y equipo	1,158,340	(79,106)	1,079,234
Uitlidades retenidas	880,686	(79,106)	801,580

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

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 30, 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 17 del 2015 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Tatyana Trepp
Gerente General

Christian Juca
Contador General