

FLORANAFARMS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1 OBJETO SOCIAL

La compañía FLORANAFARMS S.A., fue constituida en la ciudad de Quito en 30 de diciembre de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de enero de 1998. Entre sus principales actividades se encuentra el cultivo de flores ornamentales y otros productos agropécuarios en general, la importación y/o exportación de productos y materiales destinados o provenientes de tales cultivos. Se dedicara a la compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de flores naturales, plantas vivas, tallos, yemas de flores, flores exóticas, bulbos de flores, toda clase de productos agrícolas, hortalizas, semillas e insumos agrícolas. En general la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

El 20 de Marzo del 2008 mediante la resolución N°. 08.Q.IJ.000872, dictado por la Superintendencia de Compañías de Quito, se resuelve aprobar el incremento de capital A USD. 911.200,0000 y la reforma de estatutos de la presente compañía.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF para Pymes) establecidas en la resolución No. 08.G.DSC.010 y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo sección 3 párrafos, 3.1-3.2-3.3 de la NIIF Pymes.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de las NIIF, Pymes, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la sección 3,4,5,6,7,9 y 10 de la NIIF para Pymes.

(b) Inventarios

La empresa ha valorado sus inventarios utilizando el Precio Promedio para los insumos químicos y materiales; productos en proceso, al costo de producción que es menor al valor de mercado. Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando la sección 13 de las NIIF para Pymes.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la sección 17 de NIIF para Pymes.

c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando lasas que se consideraran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

c.4 Los inventarios se miden inicialmente al costo y posteriormente al valor neto rcalizabte (VNR), el menor VNR= "El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de venta).

Descripción	% Depreciación
Edificios	20
Muebles y Enseres	15
Equipo de Oficina	10
Equipos de Computacion Software	6
Vehiculos	7
Invernaderos	15
Sistema de Riego	15
Reservorios	15
Cuartos Frios	10
Laboratorio	10
Sistema de Nebulizacion	10
Maquinaria Pesada	10
Maquinaria Agricola	10
Maquinaria Menor	5

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de la compañía, son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7, establece que será saldo inicial de la cuenta Resultados Acumulados, Ganancia o Périda Reserva Adopción NIIF por primera vez. Con esta cuenta se realiza el aumento de capital social.

(f) Control Interno

La compañía dispone de un elemento circundante de control interno a través de la implementación de la ISO 9001 - 2008.

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Caja-Bancos

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

Caja General	5506.8	24,013.47
Caja General	300	
Caja Menor -F	200	
Caja Menor Of	50	
Fondo Peajes F	100	
Fondo de Peajes Finca	100	
Caja Menor RF	100	
Caja Menor Tabacundo	17656.67	
Fondo Rotativo Maquinas	100	
Bancos	30,146.98	
Banco del Pacifico Cta Cte 523764-5	78.64	
Produbank Panama Cta Cte 00061015067	6284.7	
Pichincha Miami Cta Cte 23119026	23783.64	
Total al 31 de diciembre del 2014		54,160.45

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2014, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Clientes Nacionales	
Denmar	62460.78
Compañía de Agroturismo Dannygardens S.A.	4675.21
Ecoalternativas	21744.07
Lachimba Tutillo Manuel Clemente	1176
Miriam Nuñez	9824.18
Nirp Ecuador C. LTDA	6248.46
Sanchez Quinbamba Luis Jorge	8754.36
UCCIDBT	14340.68
Jairo Mora (TROPICALES)	1428.01
Florecyda S:A	1057.99
Otros	1836.44
Clientes Exterior:	
Esprit Miami Inc	2,174.47
F.Li. Barile Srl	67,089.21
Gloreks Advise Lip	62,821.78
Impex Flowers	30,529.60
CWC-IMP e Exp de Flores Ltda	26,562.50
Florexpres	19,796.23
Nardus S:A	19,067.03
Apex Floral Distribuidors	17,262.31
Flexin	13,467.83
Solorosas	13,139.10
Florad. Inc. Ltda	10,968.00
Flowers Express Srl	10,152.21
Plaza 2	9,772.18
Gante Trading Corp	9,589.57
Jv Flowers Rosas	9,307.50
Flowerland Jk	9,215.22
Distriflor Uk	8,891.40
Ankian Commercial & Trade	8,310.22
Tulipan Flowers	8,122.25
Maxifleurs	8,063.00
Penja	7,748.50
Nature-Orchid Friends Ltda	7,427.26
Angelas Flowers Wholesale	6,801.60
Roseelite	6,725.84
Inti-Ecuador	6,668.91
Moneymaker	6,632.90
Flowers/Sv Blumen express	6,587.79
Floritaly Srl	6,529.50
Bermudez Eber	6,503.00
Otros	166,291.95
Depositos en Tránsito	
Total al 31 de diciembre del 2014	726,616.93
Provisión Cuentas Incobrables	-
Total al 31 de diciembre del 2014	726,616.93

133,546.18

(5) Cuentas por Cobrar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014, Las Cuentas por Cobrar Relacionadas son:

ANSODAN	800.00
DANNY GARDENS	28,183.44
ECOALTERNATIVAS	660,138.13
SARAH SYSTEMS	1,000.00
ADRIANA ARBOLEDA	77,118.00
Total al 31 de diciembre del 2014	<u>767,239.57</u>

(6) Varios Anticipos

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Varios Anticipos es:

ANTICIPO PROVEEDORES	121,165.26
Ayala Torres Jose Ricardo	5,000.00
Casabaca S.A	38,000.00
Empleados	1,983.29
Maldonado Landeta Victor Manuel	4,000.00
Maldonado Robalino Carmen Elvira	4,000.00
Martinez Fernando Enrique	54,496.86
Martinez Villacreses Fernando Enrique	9,000.00
Olij Ecuador Cia Ltda	1,664.00
Proaño Chavez Jenny Edith	1,435.55
Varios	1,585.56
ANTICIPO TERCEROS	8,021.26
Total al 31 de diciembre del 2014	<u>129,186.52</u>

(7) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2014 son:

Devoluciones de IVA	-7,290.70
Adquisiciones y Pagos	385,210.04
Adquisiciones locales de Activos Fijos	36,801.36
Importaciones de Bienes	18,541.86
Retenciones 1%	3,900.05
Retenciones 2%	3,548.26
Retenciones 8%	214.29
Total al 31 de diciembre del 2014	<u>440,925.16</u>

(8) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 son:

Empleados Préstamos y Descuentos	251.16
Cuentas x Cobrar Judiciales	13.53
Terceros	2,000.00
Total al 31 de diciembre del 2014	<u>2,264.69</u>

(9) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Inventarios es:

MATERIA PRIMA	122,431.94
Productos Químicos	79,322.29
Material de Empaque	131,706.28
Suministros y Materiales	148,050.45
Materia Prima Producción	532.06
Suministros y Materiales	157.26
Productos de Laboratorio	
Total al 31 de diciembre del 2014	<u>482,200.28</u>

(10) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo del activo fijo es:

(12) PASIVOS ACUMULADOS

Seguros pagado por anticipado	41,853.20
Amortización seguros	-19,708.23
Garantías Entregadas	9,260.00
Saldo al 31 de diciembre del 2014	31,404.97

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Otros Activos es:

(11) Otros Activos

El gasto anual por depreciación y amortización de activos fue de \$ 876,056.73

Costo Histórico	1,599,372.89
Edificios	138,179.51
Muebles y Enseres	12,322.25
Equipos de Computacion Software	136,819.53
Vehiculos	912,355.80
Invernaderos	2,742,958.89
Sistema de Riego	1,347,683.08
Reservorios	567,353.71
Cuartos Frios	100,997.82
Laboratorio	187,978.52
Sistema de Nebulizacion	4,981.60
Maquinaria Pesada	609,378.44
Maquinaria Agrícola	515,730.86
Maquinaria Menor	134,721.22
Construcciones en Curso	9,360.00
(-) Depreciación Acumulada	-3,576,230.71
Activos Biológicos	1,699,196.30
Plantas Productivas	-283,918.77
Amortización de cultivos	902,328.06
Plantaciones Agrícolas Vegetativas	1,659,973.88
Intangibles	-1,297,574.83
Regalias	1,877,868.60
Amortización de Regalias	10,001,836.65
Terrenos	10,087,433.04
Saldo al 31 de diciembre del 2013	790,460.34
Incremento (disminución), neto	-876,056.73
Depreciación y Amortización	10,001,836.65
Saldo al 31 de diciembre del 2014	

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Banco del Pichincha Cia Cte 30130527-04	55,667.53
Banco Produbanco Cia Cte 02054015487	76,503.97
Prestamos Bancarios Nac. Corto Plazo	10,928.48
Tarjeta Credito Corporativa Diners Club	13,804.52
Provisiones a Corto Plazo	30,739.04
Otros Pasivos a Corto Plazo	1.87
Transporte Cargueras	4,081.91
Total al 31 de diciembre del 2014	191,727.32

(13) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Proveedores es:

AGRIPAC S.A	33,333.36
ALEX MEJIA REPRESENTACIONES CIA. LTDA	84,436.99
AMC ECUADOR CIA LTDA	22,008.36
ARROYO MALDONADO VICTOR HUGO	36,565.47
ARROYO PITA AGRO PRODUCTOS CIA. LTDA	26,605.67
ASESORES AGRICOLAS LA YAPA CIA. LTDA	28,918.19
AUTO MEKANO CIA. LTDA	54,708.12
BENALCAZAR SALGADO WILMAN PAUL	32,453.90
CORONEL SALAZAR ELISA CLEMENCIA	22,056.46
CORPORACION INTERNACIONAL DE CULTIVOS CORPULTIVOS S.A	86,097.36
ECOALTERNATIVAS S.A	130,652.95
ECUAQUIMICA ECUATORIANA DE PRODUCTOS QUIMICOS C.A	12,095.14
GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S.A	28,495.91
HILSEA INVESTMENTS LIMITED	39,436.68
INTERNATIONAL ROSE BREEDERS LLC	22,631.64
LA FORTALEZA S.A. LEOFORTA	19,119.31
LACHIMBA TUTILLO MANUEL CLEMENTE	11,770.00
MANANGON JARRIN MANUEL DAVID	15,027.11
MIRP ECUADOR CIA. LTDA	41,770.86
PILONES LA VICTORIA S.A PILVICA	10,859.04
PRODUCTORA CARTONESA S.A PROCARSA	83,086.29
QUIMICA INDUSTRIAL MONTALVO AGUILAR QUIMASA S.A	49,786.28
RODEFLOWERS COMPAÑIA LIMITADA	24,183.82
ROYAL FLOWERS S.A	29,555.07
VALVERDE TUAPANTA MARIO GUSTAVO	13,941.92
OTROS PROVEEDORES	295,772.03
HPP WORLDWIDE	3,765.79
PLASTICOS AGRICOLAS Y GEOMEMBRRANAS S.A.C	20,222.04
Total al 31 de diciembre del 2014	1,279,355.76

(14) Cuentas por Pagar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de Cuentas por Pagar

Fiscales son:

Cuentas por pagar Fiscales:

Relacion Dependencia supera o no Base Grabada

Honorarios Profesionales y Dietas

Predomina Mano de Obra

Transporte Privado de Pasajeros o Servicios

Transferencia de Bienes Muebles

Arrendamiento de Bienes Muebles

Retenciones al 2%

Retenciones al 8%

Regalias, Derechos y Patentes

IVA 100% Operaciones Exportadores

Total al 31 de diciembre del 2014

3,787.89
1,147.15
3.67
374.69
5,215.31
347.82
2,555.62
1,079.72
826.67
27,048.70
42,387.24

(15) Otros Pasivos Corto Plazo

El saldo de Otros Pasivos Corto Plazo al 31 de diciembre del 2014

es:

Aporte Patronal

Aporte Empleados

Fondo de Reserva

Prestamos Quirografarios

Prestamos Hipotecarios

Sueldos por Pagar

Decimo Tercer Sueldo

Decimo Cuarto Sueldo

Vacaciones

Liquidaciones x Pagar

Anticipos de Clientes

Otros Pasivos Diferidos

Total al 31 de diciembre del 2014

53,697.95
41,688.22
2,402.56
8,425.56
6,220.73
213,073.49
36,329.44
68,810.82
74,945.47
348,967.42
139,497.73
2,871.57
996,930.96

Las provisiones de los beneficios de los empleados como vacaciones, Indm, y décimo cuarto deben realizarse anualmente.

(16) Obligaciones Bancarias

El saldo de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014 es:

Préstamo No	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
10494430	Corporación Financiera Nacional	3,200,000.00	8.87%	oct-22-2013	Oct-22-2021
	Abono de capital	0.00			
	Subtotal	3,200,000.00			
10000001	Laad Américas	914,498.90	12.50%	sep-26-2014	Agos-31-2018
	Abono de capital	0.00			
	Subtotal	914,498.90			
Total Pasivo Obligaciones Bancarias L/P al 31-12-2014		4,114,498.90			

(17) Otros Pasivos Largo Plazo

El saldo de Otros Pasivos Largo Plazo al 31 de diciembre del 2014 es:

Proveedores del Exterior L/P	8,600.04
Provision para Jubilación Patronal L/P	446,939.07
Prestamos Accionistas Loc L/P	473,829.67
Otros Pasivos Largo Plazo	-2,871.57
Provision Desagucio L/P	11,213.50
Prestamos less L/P (Convenio de Pago)	358,785.53
Pasivo Impuesto Diferido	681,612.74
Total al 31 de diciembre del 2014	1,978,108.98

(18) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está dividido en \$ 911,200 acciones de 1 dólar cada acción.

(19) Ingresos

El saldo de Ingresos al 31 de diciembre del 2014 es:

Ventas Netas Locales Gravadas 12%	283,206.65
Ventas Netas Locales Gravadas 0%	37,867.35
Exportaciones	8,867,485.03
Descuento y devolución en ventas	-60,929.86
Utilidad venta de Activos	380,785.94
Otros Ingresos	20,956.17
Ingreso Impuesto Diferido	146,596.24
Utilidad por Reavaluo Activos Fijos	410,023.60
Total al 31 de diciembre del 2014	10,085,991.12

(20) Egresos

El saldo de Egresos al 31 de diciembre del 2014 es:

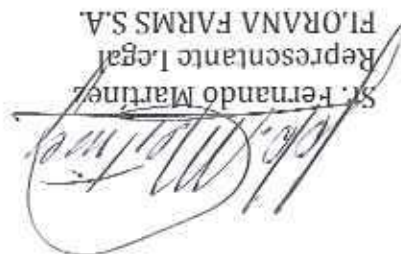
Costos Directos de Producción	4,788,017.04
Costos Indirectos de Producción	2,160,023.24
Costos de Producción y Ventas	240.60
COSTOS DE VENTAS	6,948,280.88
Gastos de Administración y Ventas	2,123,453.26
Gastos Financieros	454,429.55
Otros Gastos no operacionales	609,419.03
Total al 31 de diciembre del 2014	10,135,582.72

(21) IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, esta se gravaría con la tasa del 22%. En el ejercicio corriente FLORANAFARMS S.A., tiene una pérdida de USD 49,591.60.

(22) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros (31 de marzo del 2015), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económica financiera de la compañía.


Sr. Fernando Martinez
Representante Legal
FLORANA FARMS S.A.


Fanny Chiluisa
Contadora
FLORANA FARMS S.A.