

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2012

## 1. .- Resumen de las Principales Políticas Contables

LETIFLOR S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 27 de julio del 2009, cuyo objeto principal es la explotación agrícola, pecuaria, floral y forestal, en tierras propias o ajenas, la administración, asistencia y/o dirección técnica de haciendas agrícolas, florícolas, ganaderas, forestales y la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos agrícolas, pecuarios, florales y forestales. Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las NEC y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

## 2. .- Políticas contables significativas y bases de presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2012, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía

### a) Bases de presentación

Mediante resolución No. O8.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, la compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre las normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

Para el año de transición comprendido entre el 01-01-2011 hasta el 31-12-2011 la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y para propósitos de comparación los saldos son presentados al final del periodo de transición bajo NIIF's.

Los efectos económicos resultantes de la adopción por primera vez de las NIIFs se registraron en el patrimonio al 01-01-2012, con base a los saldos del 31-12-2011.

Por lo tanto, los estados financieros de la compañía cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables al periodo que inicia el 1 de enero de 2012

### b) Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros de la compañía que se miden al costo amortizado, son analizados al final de cada período con el objetivo del establecimiento de evidencia objetiva de que la compañía ha incurrido en una pérdida de valor de sus cuentas por cobrar el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor

presente, descontados con la tasa de interés efectiva computada al momento del reconocimiento inicial.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### **c) Provisión para cuentas incobrables.**

La administración revisa periódicamente sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios de deterioro de sus partidas pendientes de cobro. El deterioro de las cuentas por cobrar determinado por el análisis de la administración, se carga a resultados.

Previo estudio de los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes a diciembre de cada año, se provisiona el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes locales y nacionales con más de 360 días de vencimiento, con cargo a resultados.

Además las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión (según ley tributaria el 1% del saldo de las cuentas por cobrar y que no exceda del 5%) para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. (Antigüedad de la Cartera).

Las partidas pendientes de cobro que la administración considera irrecuperables, se las da de baja debitando la provisión acumulada para cuentas dudosas, contra resultados.

### **d) Valuación de propiedades, planta y equipo**

Inicialmente la propiedad planta y equipo se registra al costo, el mismo que incluye el costo de adquisición como tal más todos los costos relacionados directamente con el activo hasta su puesta en marcha en la compañía, así como cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del activo.

La compañía LEÑIFLOR S.A. se acogió a la NIIF 1 del uso del valor razonable como costo atribuido. El valor razonable de propiedad, planta y equipo fue medido mediante en tiempo real ya que la compañía inició prácticamente sus actividades operativas en el año 2011.

La depreciación se realiza 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.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **e) Beneficios Sociales**

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

#### f) Provisión para jubilación patronal y desahucio.

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio.

### 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-Ene-12	31-Ene-12
Caja	-	150
Bancos Moneda Local	1,000	1,000
<b>Total</b>	<b>1,000</b>	<b>1,150</b>

### 4. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-Ene-12	31-Ene-12
Cientes Locales	96,037	72,333
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	(i) -
<b>Total</b>	<b>96,037</b>	<b>72,333</b>

- (i) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2012 no se realizo por cuanto no existe cartera vencida con más de 90 días.

### 5. Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	01-Ene-12	31-Ene-12
Cuentas por cobrar empleados	3,561	3,480
Anticipos	7,942	4,925
<b>Total</b>	<b>11,503</b>	<b>8,405</b>

## 6. .- Otras Cuentas por Cobrar

	01-Ene-12	31-Ene-12
Impuestos por cobrar	17,869 (i)	17,869
Crédito Tributario	-	8,141
<b>Total</b>	<b>17,869</b>	<b>26,010</b>

(i) Retenciones 100% IVA que le han realizado

## 7. .- Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(expresado en dólares)

	01-Ene-12	31-Ene-12
Agroquímicos	8,580	12,889
Mantenimiento	8,457	5,397
Materiales y Suministros	5,495	1,527
Productos Orgánicos	3,666	891
<b>Total</b>	<b>26,198</b>	<b>20,704</b>

## 8. .- Pagos Adelantados

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a seguro prepago por USD \$ 1,034

## 9. .- Propiedad, Planta y Equipo

La compañía realizó la activación de su propiedad, planta y equipo a partir del año 2011 por cuanto el ajuste de Niifs se registró en la depreciación de activos de acuerdo a su vida útil establecida por la Gerencia Técnica. Además se procedió con la reclasificación de cuentas de activos que se mantenían como intangibles.

El movimiento de propiedades, planta y equipo durante el 2012, es como sigue:

Ajuste, Reclasificación Niifs Activo Fijo		33,564
<b>Saldo 01 Enero del 2012</b>		<b>245,025</b>
Adiciones		148,396
Bajas		0
Construcciones en Curso		0
<b>Saldo 31 Diciembre 2012</b>	<b>(i)</b>	<b>393,421</b>
(-) Depreciación Acumulada	<b>(ii)</b>	-56,250
<b>Saldo neto al fin del año</b>		<b>337,171</b>

(i) La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2012, es como sigue:

	<b>(expresado en dólares)</b>	
	<b>01-Ene-12</b>	<b>31-Ene-12</b>
Equipo de Riego	33,578	55,427
Edificios Plantación	11,508	25,698
Cable Vía	-	3,856
Invernaderos	132,626	182,722
Sistema de Fumigación	-	3,563
Patronera	15,744	15,744
Vehículos	-	38,118
Plásticos Invernaderos	-	50,288
Reservorio	18,006	18,006
Total Activos	<u>211,461</u>	<u>393,422</u>
(-) Depreciación Acumulada	(17,310)	(56,250)
Construcciones en Curso	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<u><b>194,152</b></u>	<u><b>337,171</b></u>

(ii) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>
	<b>2012</b>
Saldo neto al comienzo del año	(17,310)
Ajustes, Reclasificación Niif's vida útil Activo Fijo	(6,911)
Depreciación del año	<u>(32,029)</u>
<b>Saldo neto al fin del año</b>	<b>(56,250)</b>

## **10. - Activos Biológicos**

La compañía realizó el ajuste a valor razonable de sus activos biológicos al inicio de su periodo de transición en base al valor de la planta y el valor de la regalía de acuerdo a un informe preparado por la gerencia técnica y los contratos de obtentores por regalías.

El resultado del ajuste se contabilizó en la cuenta Resultados acumulados por efectos de transición a Niif's.

Los activos biológicos de la compañía comprenden las plantas en producción en sus distintas variedades así como las plantas en estado vegetativo.

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>01-Ene-12</b>	<b>31-Dic-12</b>
Plantas en estado Productivo	101,628 (i)	337,846
Plantas en estado Vegetativo	<u>1,538 (ii)</u>	<u>49,699</u>
<b>Total</b>	<b>103,166</b>	<b>387,545</b>

(i) Un detalle de las plantas en estado productivo se presenta a continuación:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2012</b>	
Plantas Productiva	<b>a)</b>	337,846
Amortización Plantas Prod.	<b>b)</b>	<u>(94,503)</u>
<b>Total</b>		<b>243,343</b>

a) El movimiento de Plantas Productivas se detalla a continuación:

	<b>2012</b>
Saldo neto a diciembre 2011	101,628
Ajustes Niif s activo biológico	<u>113,361</u>
<b><u>Saldo 01 de enero 2012</u></b>	<b><u>214,990</u></b>
Adiciones	131,973
Bajas	(9,116)
<b><u>Saldo neto 31 diciembre 2012</u></b>	<b><u>337,846</u></b>

b) El movimiento de la Amortización Plantas Productivas se detalla a continuación:

	<b>2012</b>
<b><u>Saldo 01 de enero 2012</u></b>	<b>(14,517)</b>
Bajas	9,116
Amortización del Año	<u>(89,103)</u>
<b><u>Saldo neto 31 diciembre 2012</u></b>	<b><u>(94,503)</u></b>

(ii) Un detalle de las plantas en estado vegetativo se presenta a continuación:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2012</b>	
Plantas en Formación		1,534
Regalías Plantas		<u>48,165</u>
<b>Total</b>		<b>49,699</b>

## 11. - Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-Ene-12	31-Ene-12
Préstamos Bancario	23,894	(i) 34,666
Intereses por pagar Bancos Locales	292	165
Sobregiros Bancarios	16,055	1,184
<b>Total</b>	<b>40,241</b>	<b>36,014</b>

(i) La compañía al 31 de diciembre del 2012 mantiene préstamos bancarios como se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	SALDO CORRIENTE AL 31/12/12
<b>GUAYAQUIL</b>					
283470	38,118	18/09/2012	17/04/2013	9.74%	9,317
AMERICAN EXPRES	1,425	19/09/2012	22/02/2013	5.00%	950
<b>PRODUBANCO</b>					
CAR1010015106000	70,000	20/11/2011	11/11/2013	11.23%	24,399
<b>TOTAL</b>					<b>34,666</b>

## 12. - Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-Ene-12	31-Ene-12
Proveedores de Plantas - Regalías	51,854	172,641
Proveedores Locales	44,818	66,596
Anticipo Clientes	-	-
<b>Total</b>	<b>96,672</b>	<b>239,238</b>

### 13. - Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

	(expresado en dólares)	
	01-Ene-12	31-Ene-12
Sr. Antonino Chiriboga	11,342	11,342
Sr. James Brown Hidalgo	-	45,509
Sr. Esteban Pérez Arteta	6,429	6,429
Sr. José María Perez	6,109	6,109
Sr. German Hernandez Contreras	15,238	15,238
Sr. Julio Mancheno Leon	1,900	1,900
Sra. María Brown Pérez	6,294	6,294
<b>Total</b>	<b>47,313</b>	<b>92,822</b>

### 14. - Otras Cuentas por Pagar

Corresponde a una cuenta por pagar a empleados que incluye el 15% de Participación Trabajadores por USD \$ 5.857 de acuerdo a la normativa vigente como se muestra en la

### 15. - Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	01-Ene-12	31-Ene-12
1% Compras Bienes Muebles	465	176
2% Servicios y Otros	288	143
10% Honorarios Profesionales	-	55
Impuesto a la Renta	1,234 (i)	1,921
30% Retención IVA	174	12
70% Retención IVA	593	187
100% Retención IVA	214	-
Impuesto a la Renta Empleados	-	27
<b>Total</b>	<b>2,969</b>	<b>2,521</b>

(i) Corresponde al Impuesto Causado por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2012 de acuerdo a la Conciliación Tributaria como se muestra en la

## 16. .- Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

(expresado en dólares)

	<b>01-Ene-12</b>	<b>31-Ene-12</b>
Sueldos por Pagar	11,217	13,400
Retención Empleados	4,549	4,554
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	2,287	3,546
Beneficios Sociales	7,575	18,094
<b>Total</b>	<b>25,628</b>	<b>39,594</b>

## 17. .- Deuda a Largo Plazo

La obligación a largo plazo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012 se detalla a continuación:

(expresado en dólares)

	<b>01-Ene-12</b>		<b>31-Ene-12</b>
Obligaciones Bancarias	24,399	<b>(i)</b>	25,620
Regalías por Pagar	-	<b>(ii)</b>	15,720
<b>TOTAL</b>	<b>24,399</b>		<b>41,339</b>

(i) La porción a largo plazo de las Obligaciones Bancarias se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	PORCIÓN CORRIENTE AL 31/12/11
<b>GUAYAQUIL</b>					
283470	38,118	18/09/2012	26/08/2016	11.23%	25,620
<b>TOTAL</b>					<b>25,620</b>

(ii) Corresponde a los contratos de Regalías de las plantas que la compañía cosecha.

## 18. - Reservas a Largo Plazo

A continuación se detalla un resumen de las Reservas a Largo Plazo:

	(expresado en dólares)	
	01-Ene-12	31-Ene-12
Jubilación Patronal	- (i)	11,336
Desahucio	- (ii)	6,749
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>18,085</b>

(i) La Provisión para Jubilación Patronal, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Saldo inicial	
Ajustes Niif's	6,024
Provisión del año 2012	5,312
Saldo al final del año	<u>11,336</u>

(ii) La Provisión para Desahucio, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Saldo inicial	-
Ajustes Niif's	3,099
Movimiento del año 2012	3,650
Saldo al final del año	<u>6,749</u>

De acuerdo al cálculo actuarial realizado por Econ. Hugo Paredes Estrella, al 31 de diciembre del 2012.

## 19. - Participación Trabajadores

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2012 es como sigue:

	(expresado en dólares)
	2012
Utilidad Antes de Participación Trabajadores	39,049
15% Participación Trabajadores	<u>5,857</u>
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>33,192</b>

## 20. - Conciliación Tributaria

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario para el período 2012, las sociedades constituidas en el Ecuador, estarán sometidas a la tarifa impositiva 23%.

La conciliación del Impuesto a la Renta, calculando de acuerdo a la tasa impositiva legal, es como sigue:

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	
Utilidad Contable	39,049
(-) Participación Trabajadores	5,857
(+) Gastos no Deducibles	7,293
(-) Ingresos Excentos	-
(+) Ajuste Ingresos Excentos	-
(-) Deducción Trabajadores Discapacitados	6,324
<b>Utilidad Gravada</b>	<b>34,161</b>
<b>23% Impuesto a la Renta</b>	<b>7,857</b>
Retenciones 1% efectuadas a la compañía	5,936
<b>SALDO A PAGAR A LA ADMINISTRACION (i)</b>	<b>1,921</b>

## 21. - Capital Pagado

Corresponden a 1.000 acciones nominativas de USD \$1 cada una, según escritura

## 22. - Aportes a Futuras Capitalizaciones

Un resumen del movimiento de Aportes a Futuras Capitalizaciones al 31 de Diciembre del 2012 se detalla a continuación:

	(Expresado en dólares)
	2012
Aportes a Futuras Capitalizaciones	153,038
<b>Saldo a enero 2012</b>	<b>153,038</b>
Aportes entregados por Accionistas	(i) 30,000
<b>Saldo neto 31 diciembre 2012</b>	<b>183,038</b>

(i) Corresponde al aportes a futuras capitalizaciones de socios en el 2012

### 23. - Reservas

Un resumen del movimiento de Reservas al 31 de diciembre del 2012 se detalla a continuación

	(Expresado en dólares) 2012
Reserva Legal	-
Reserva por Valuación	-
<u>Saldo a diciembre 2011</u>	-
Ajustes Niif's Reserva Valuación	-
<u>Saldo 01 de enero 2012</u>	-
Reserva 2011	6,232
<u>Saldo neto 31 diciembre 2012</u>	<b>6,232</b>

### 24. - Resultados Acumulados

Los resultados acumulados corresponden a utilidad acumulada del ejercicio económico 2011, al 31 de diciembre suman un valor de USD \$ 53,966.12.

### 25. - Resultados Acumulados Provenientes Niif's

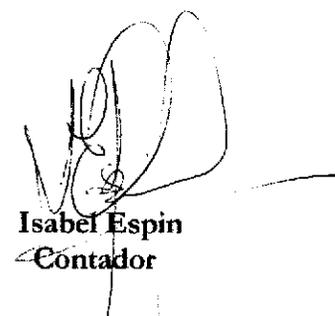
Los movimientos de la cuenta Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de Niif's, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Activos Fijos	8,472
Activos Diferidos	(11,819)
Activos Biológicos	92,526
Ctas x pag Reagafias	(65,671)
Sobregiros bancarios	449
Desahucio	(3,099)
Jubilación patronal	(6,024)
Saldo inicial al 01/12/2012	<b>14,834</b>

### 26. - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de Mayo del 2013) el informe de auditoría, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros

  
Julio Mancheno León  
Gerente General

  
Isabel Espin  
Contador