NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2013

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 Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

2. .- Políticas contables significativas y bases de presentación

Los estados financieros de la compañía cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES aplicables al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

a) 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 LETIFLOR 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.

b) 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.

3. .- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	**2013**
Caja	150	150
Bancos Moneda Local	1,000	1,000
Total	**1,150**	**1,150**

4. .- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)		
	2012		**2013**
Clientes Locales	72,333	**(i)**	145,813
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	**(ii)**	-
Total	**72,333**		**145,813**

(i) Corresponde a las ventas que la Compañía realiza a su cliente local. A la fecha del presente informe se determina que se ha cobrado en un 77% clientes locales.

(ii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2013 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 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	**2013**
Cuentas por cobrar empleados	3,480	2,983
Anticipos	4,925	2,516
Total	**8,405**	**5,499**

6. .-Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)		
	2012		**2013**
Impuestos por cobrar	17,869	**(i)**	17,890
Crédito Tributario	8,141		12,410
Total	**26,010**		**30,300**

(i) Al 31 de diciembre del 2013 corresponde al saldo por retención del 100% del IVA que le efectúan a la empresa.

7. .- Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	**2013**
Agroquímicos	12,889	16,944
Mantenimiento	5,397	3,323
Materiales y Suministros	1,527	2,919
Productos Orgánicos	891	2,275
Total	**20,704**	**25,461**

8. .- 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 NIIF's 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.

.

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	**2013**
Equipo de Riego	55,427	55,427
Edificios Plantación	25,698	39,804
Cable Vía	3,856	3,856
Invernaderos	182,722	182,722
Sistema de Fumigación	3,563	3,563
Patronera	15,744	15,744
Vehículos	38,118	38,118
Plàsticos Invernaderos	50,288	50,288
Reservorio	18,006	18,006
Total Activos	393,422	407,529
(-) Depreciación Acumulada	(56,250)	(86,007)
Construciones en Curso	-	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS	**337,172**	**321,521**

(i) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2013
Saldo neto al comienzo del año	(56,250)
Depreciacion del año	(29,757)
Ventas / Bajas	
Saldo neto al fin del año	**(86,008)**

9. .- Activos Biológicos

Los activos biológicos de la compañía comprenden las plantas en producción en sus distintas variedades así como las plantas en estado vegetativo. Las mismas que se encuentran registrado 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.

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(Expresado en dólares)		
	2012		**2013**
Plantas en estado Productivo	337,846	**(i)**	407,575
Plantas en estado Vegetativo	49,699	**(ii)**	80,574
Total	**387,545**		**488,149**

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

		(Expresado en dólares)
		2013
Plantas Productiva	**a)**	407,575
Amortizacion Plantas Prod.	**b)**	(195,681)
Total		**211,894**

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

	(Expresado en dólares)
	2013
Saldo Inicial	337,846
Adiciones	69,729
Bajas	
Saldo neto 31 diciembre 2013	**407,575**

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

	(Expresado en dólares)
	2013
Saldo Inicial	(94,503)
Amortización del Año	(101,177)
Saldo neto 31 diciembre 2013	**(195,681)**

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

	(Expresado en dólares)
	2013
Plantas en Formación	9,673
Regalìas Plantas	70,901
Total	**80,574**

10. .- Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)		
	2012		**2013**
Préstamos Bancario	33,716	**(i)**	60,176
Intereses por pagar Bancos Locales	165		-
American Express	950		-
Sobregiros Bancarios	1,184		9,919
Total	**36,014**		**70,095**

(i) La compañía al 31 de diciembre del 2013 mantiene préstamos bancarios como se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	SALDO CORRIENTE AL 31/12/13
PRODUBANCO					
CAR10100236185000	70,000	20/09/2013	20/02/2015	11.23%	50,869
GUAYAQUIL					
283470	38,118	18/09/2012	26/08/2016	11.23%	9,306
TOTAL					**60,176**

11. .- Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	**2013**
Proveedores de Plantas - Regalìas	172,641	111,765
Proveedores Locales	66,596	74,052
Anticipo Clientes	-	5,761
Total	**239,238**	**191,578**

12. .- Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2013 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

	2012	2013
Sr. James Brown Hidalgo	53,128	53,403
Sr. Antonino Chiriboga	11,342	11,342
Esteban Perez Arteta	6,429	6,429
José María Peréz Arteta	13,728	14,103
Julio Mancheno León	1,900	1,900
María Brown Peréz	6,294	6,294
Total	**92,822**	**93,472**

Corresponde a préstamos que realzaron para la construcción del proyecto.

13. .- Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2012	**2013**
1% Compras Bienes Muebles	176	830
2% Servicios y Otros	143	1,346
10% Honorarios Profesionales	55	55
22% Retenciones del Exterior	-	2,244
30% IVA Compra Bienes	12	45
70% IVA Prestación Servicios	187	637
100% Retención IVA	-	758
Impuesto a Renta Empresa	1,921	3
Impuesto a la Renta Empleados	27	16
Total	**2,521**	**5,935**

14. .- Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	2012	2013
Sueldos por Pagar	12,865	15,474
Retención Empleados	4,526	8,050
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	3,546	4,476
Beneficios Sociales	18,094	14,878
15 % Participación Trabajadores	5,857	1,078
Total	**44,889**	**43,956**

15. .- Deuda a Largo Plazo

La obligación a largo plazo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2013 se detalla a continuación:

(expresado en dólares)

	2012		2013
Obligaciones Bancarias	25,620	**(i)**	24,729
Regalìas por Pagar	15,720	**(ii)**	-
TOTAL	**41,339**		**24,729**

(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 LARGO PLAZO 31/12/13
PRODUBANCO					
CAR1010023618500	70,000	20/09/2013	20/02/2015	11.23%	8,398
GUAYAQUIL					
283770	38,118	25/06/2012	26/08/2016	11.23%	16,331
TOTAL					**24,729**

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

16. .- Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

A continuación se detalla un resumen de la Jubilación Patronal y Desahucio:

	(expresado en dólares)	
	2012	**2013**
Jubilación Patronal	11,336	11,336
Desahucio	6,749	6,749
Total	**18,085**	**18,085**

Hasta la fecha de cierre del ejercicio económico 2013 no entregaron el estudio actuarial.

17. .- Participación Trabajadores

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2013 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2013
Utilidad Contable	7,189
15% Participación Trabajadores	**1,078**

18. .- Conciliación Tributaria

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

	(expresado en dólares)
	2013
Utilidad Contable	7,189
(-) Participación Trabajadores	1,078
(+) Gastos no Deducibles	29,185
(-) Deducción Trabajadores Discapacitados	-
Utilidad Gravada	**35,296**
22% Impuesto Renta Causado	**7,765**
(-) Anticipo IR Pagado	1,148
(-) Retenciones	6,614
Impuesto a pagar	**3**

19. .- Capital Pagado

Corresponden a 1000.00 acciones nominativas de USD $1 cada una, según escritura de aumento.

20.- Aportes Futuras Capitalizaciones

Por un valor de $207,431.59 los accionistas deben tomar decisiones sobre este monto para proceder con la capitalización.

21.- Reservas y Superávit

La Reserva Legal en el 2013 es de $8765.13

22.- Resultados Acumulados

Los resultados acumulados corresponden utilidades de los años 2011, 2012 $76767.28
Y utilidades años anteriores $65670.72 que refleja el valor de contratos años anteriores por pagar regalías que por error no se registro en el año 2012.

23.- Resultados Acumulados Prov. De la Adopción de NIIF para PYMES

Corresponde a los resultados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera NIIF´s. para PYMES.

24.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de presentación de los estados financieros (abril del 2014), no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros

Sr. Julio Antonio Mancheno León
Gerente General

Ing. Isabel Espin S.
Contadora