

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2014

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 2014.

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 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Caja	150	150
Bancos Moneda Local	1,190	1,000
Total	1,340	1,150

4. .- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Clientes Locales	168,767	(i) 145,813
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-	(ii) -
Total	168,767	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 76% clientes locales.
- (ii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2014 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 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Cuentas por cobrar empleados	2,393	2,983
Anticipos	2,075	2,516
Total	4,468	5,499

6. .-Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Impuestos por cobrar	17,890 (i)	17,890
Crédito Tributario	-	12,410
Total	17,890	30,300

- (i) Al 31 de diciembre del 2014 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 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Agroquímicos	15,116	16,944
Mantenimiento	2,061	3,323
Materiales y Suministros	2,039	2,919
Productos Orgánicos	2,210	2,275
Total	21,427	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 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Equipo de Riego	55,427	55,427
Edificios Plantación	39,804	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
Plásticos Invernaderos	50,288	50,288
Reservorio	18,006	18,006
Total Activos	<u>407,528</u>	<u>407,529</u>
(-) Depreciación Acumulada	(104,605)	(86,007)
Construcciones en Curso	-	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>302,924</u>	<u>321,521</u>

- (i) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2014
Saldo neto al comienzo del año	(86,007)
Depreciacion del año	(18,597)
Ventas / Bajas	-
Saldo neto al fin del año	<u>(104,605)</u>

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 2014, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2014	2013
Plantas en estado Productivo	369,960 (i)	407,575
Plantas en estado Vegetativo	115,111 (ii)	80,574
Total	<u>485,071</u>	<u>488,149</u>

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

(Expresado en dólares)		
		2014
Plantas Productiva	a)	369,960
Amortizacion Plantas Prod.	b)	<u>(248,159)</u>
Total		121,801

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

(Expresado en dólares)	
	2014
Saldo Inicial	407,575
Adiciones	-
Bajas	(37,615)
<u>Saldo neto 31 diciembre 2014</u>	369,960

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

(Expresado en dólares)	
	2014
<u>Saldo Inicial</u>	(195,681)
Amortización del Año	(52,478)
<u>Saldo neto 31 diciembre 2014</u>	(248,159)

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

(Expresado en dólares)		
		2014
Plantas en Formación		27,224
Regalias Plantas		<u>87,887</u>
Total		115,111

10. .- Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Préstamos Bancario	22,585	(i) 60,176
Sobregiros Bancarios	-	9,919
Total	22,585	70,095

- (i) La compañía al 31 de diciembre del 2014 mantiene préstamos bancarios como se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	SALDO CORRIENTE AL 31/12/14
PRODUBANCO					
CAR10100236185000	70,000	20/09/2013	20/02/2015	11.23%	12,484
GUAYAQUIL					
283470	38,118	18/09/2012	26/08/2016	11.23%	10,101
TOTAL					22,585

11. .- Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Proveedores de Plantas - Regalias	72,818	111,765
Proveedores Locales	100,078	74,052
Anticipo Clientes	9,388	5,761
Total	182,283	191,578

12. .- Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

	2014	2013
Sr. James Brown Hidalgo	53,403	53,403
Sr. Antonino Chiriboga	11,342	11,342
Esteban Perez Arteta	6,429	6,429
José María Pérez Arteta	14,103	14,103
Julio Mancheno León	1,900	1,900
María Brown Pérez	6,294	6,294
Total	93,472	93,472
Interés Implícito	-17,300 (i)	-

Corresponde a préstamos que realizaron para la construcción del proyecto.

- (i) Este valor corresponde al cálculo de interés implícito de los años 2013 y 2014.

13. .- Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
1% Compras Bienes Muebles	817	830
2% Servicios y Otros	1,458	1,346
8% Regalías, servicios	25	-
10% Honorarios Profesionales	55	55
22% Retenciones del Exterior	1,886	2,244
30% IVA Compra Bienes	51	45
70% IVA Prestación Servicios	2,913	637
100% Retención IVA	405	758
Impuesto a Renta Empresa	161	3
Impuesto a la Renta Empleados	-	16
Total	7,771	5,935

14. .- Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	2014	2013
Sueldos por Pagar	22,815	15,474
Retención Empleados	6,970	8,050
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,446	4,476
Beneficios Sociales	14,707	14,878
15 % Participación Trabajadores	2,660	1,078
Total	52,599	43,956

15. .- Deuda a Largo Plazo

La obligación a largo plazo que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2014 se detalla a continuación:

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Obligaciones Bancarias	6,221 (i)	24,729
TOTAL	6,221	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 31/12/14
GUAYAQUIL					
283770	38,118	25/06/2012	26/08/2016	11.23%	6,221
TOTAL					6,221

16. .- Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

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

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
Jubilación Patronal	- (i)	11,336
Desahucio	-	6,749
Total	-	18,085

(i) La provisión fue constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. Adicional a esto la compañía como política de acuerdo a su análisis histórico de rotación de los empleados menores de 10 años que arroja un resultado alto de no permanencia en la compañía esta no realiza la provisión de estos empleados.

17. .- Participación Trabajadores

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2014 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2014
Utilidad Contable	17,733
15% Participación Trabajadores	2,660

18. .- Conciliación Tributaria

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

	(expresado en dólares)
	2014
Utilidad Contable	17,733
(-) Participación Trabajadores	2,660
(+) Gastos no Deducibles	31,038
(-) Ingresos Exentos	8,650
(+) Ajustes Ingresos Exentos	1,298
Utilidad Gravada	38,759
22% Impuesto Renta Causado	8,527
(-) Anticipo IR Pagado	1,152
(-) Retenciones	7,214
Impuesto a pagar	161

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 han tomado la decisión de realizar el aumento de capital en el año 2015.

21.- Reservas y Superávit

La Reserva Legal en el 2014 es de \$8765.13

22.- Resultados Acumulados

	(expresado en dólares)	
	2014	2013
UTILIDADES AÑOS	92,406	(i) 65,671
UTILIDAD AÑO 2011	53,966	53,966
UTILIDAD AÑO 2012	22,801	22,801
PERDIDA AÑO 2013	-1,654	(ii) -
	167,519	142,438

- (i) Se realizaron los siguientes ajustes años anteriores: Corresponde US\$8650 al cálculo del interés implícito 2013 por las cuentas por pagar accionistas. Y el reverso de la jubilación patronal US\$11.336 de acuerdo al análisis e historial de rotación de personal es poco probable que el personal permanezca más de 10 años en la empresa. Adicionalmente se reversa US\$6.749 como provisión de beneficios por desahucio hasta 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. Por un valor de US\$14834.

24.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de presentación de los estados financieros (marzo 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