

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2015

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 2015.

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 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Caja	150	150
Bancos Moneda Local	1,000	1,190
Total	1,150	1,340

4. .- Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Clientes Locales	122,313 (i)	168,767
Clientes Exterior	99,295 (ii)	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- (iii)	-
Total	221,608	168,767

- (i) Corresponde a las ventas que la compañía realiza a sus clientes locales. A la fecha del presente informe se determina que se ha cobrado en un 70% clientes locales.
- (ii) A partir del 1 de junio del 2015 la empresa inicio sus actividades de exportación directa, dando como resultado un 69% de cobro a clientes del exterior.
- (iii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2015 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 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Cuentas por cobrar empleados	4,931	2,393
Anticipos proveedores	5,138	2,075
Total	10,069	4,468

6. .-Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Impuestos por cobrar	35,284	17,890
Total	35,284	17,890

- (i) Al 31 de diciembre del 2015 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 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Agroquímicos	13,581	15,116
Mantenimiento	1,581	2,061
Materiales y Suministros	11,726	2,039
Productos Orgánicos	1,203	2,210
Total	28,090	21,427

- (i) Al 31 de diciembre del 2015 este valor se incrementa por el stock de material de empaque para exportación.

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 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
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	64,363	50,288
Reservorio	18,006	18,006
Total Activos	<u>421,603</u>	<u>407,529</u>
(-) Depreciación Acumulada	(124,602)	(104,605)
Construcciones en Curso	51,431 (i)	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>348,432</u>	<u>302,923</u>

- (i) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde al proceso de plásticos invernaderos y construcción del cuarto frío.
- (ii) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2015 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2015
Saldo neto al comienzo del año	(104,605)
Depreciacion del año	(19,997)
Ventas / Bajas	-
Saldo neto al fin del año	<u>(124,602)</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 registradas 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.

Un resumen de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2015	2014
Plantas en estado Productivo	364,878 (i)	369,960
Plantas en estado Vegetativo	106,743 (ii)	115,111
Total	<u>471,621</u>	<u>485,071</u>

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

(Expresado en dólares)	
	2015
Plantas Productiva	a) 364,878
Amortizacion Plantas Prod.	b) <u>(243,726)</u>
Total	121,152

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

(Expresado en dólares)	
	2015
Saldo Inicial	369,960
Adiciones	65,787
Bajas	(70,870)
<u>Saldo neto 31 diciembre 2015</u>	364,878

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

(Expresado en dólares)	
	2015
<u>Saldo Inicial</u>	(248,159)
Bajas	70,870
Amortización del Año	(66,437)
<u>Saldo neto 31 diciembre 2015</u>	(243,726)

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

(Expresado en dólares)	
	2015
Plantas en Formación	49,204
Regalias Plantas	<u>57,539</u>
Total	106,743

10. .- Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Préstamos Bancario	25,658	(i) 22,585
Sobregiros Bancarios	2,783	-
Préstamos de Terceros	40,000	
Total	68,441	22,585

(i) La compañía al 31 de diciembre del 2015 mantiene préstamos bancarios como se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	SALDO CORRIENTE AL 31/12/15
GUAYAQUIL 281456	20,000	21/09/2015	21/09/2016	11.23%	17,000
GUAYAQUIL 283470	38,118	18/09/2012	26/08/2016	11.23%	6,987
AMERICAN EXPRESS	2,172	20/10/2015	31/05/2016		1,671
SOBREGIRO PRODUBANCO	2783.18	31/12/2015	08/01/2016		2,783
TOTAL					28,441

11. .- Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2015	2014
Proveedores de Plantas - Regalias	116,827	72,818
Interés implícito	(7,528)	
Proveedores Locales	123,186	100,078
Anticipo Clientes	4,762	9,388
Total	237,246	182,283

12. .- Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

	2015	2014
Sr. James Brown Hidalgo	192,425	53,403
Sr. Antonino Chiriboga	35,408	11,342
Esteban Perez Arteta	29,429	6,429
José María Pérez Arteta	27,887	14,103
Julio Mancheno León	9,460	1,900
María Brown Pérez	6,294	6,294
Total	300,904	93,472
Interés Implícito	-45,173 (i)	-17,300

Corresponde a préstamos que realizaron para la construcción del proyecto.

- (i) Este valor corresponde al cálculo de interés implícito del año 2015.

13. .- Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	2015	2014
1% Compras Bienes Muebles	945	817
2% Servicios y Otros	1,636	1,458
8% Regalías, servicios	9	25
10% Honorarios Profesionales	55	55
22% Retenciones del Exterior	1,886	1,886
30% IVA Compra Bienes	45	51
70% IVA Prestación Servicios	2,034	2,913
100% Retención IVA	5,099	405
Impuesto a Renta Empresa	348	161
Impuesto a la Renta Empleados	0	-
Total	12,057	7,771

14. .- Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	2015	2014
Sueldos por Pagar	42,724	22,815
Retención Empleados	468	6,970
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	27,516	5,446
Beneficios Sociales	26,455	14,707
15 % Participación Trabajadores	943	2,660
Total	98,107	52,599

15. .- Participación Trabajadores

La participación de los trabajadores en el ejercicio 2015 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2015
Utilidad Contable	6,289
15% Participación Trabajadores	943

16. .- Conciliación Tributaria

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

	(expresado en dólares)
	2015
Utilidad Contable	6,289
(-) Participación Trabajadores	943
(+) Gastos no Deducibles	49,102
(-) Ingresos Exentos	35,401
Utilidad Gravada	19,046
22% Impuesto Renta Causado	4,190
(-) Anticipo IR Pagado	-
(-) Retenciones	3,842
Impuesto a pagar	348

17. .- Capital Pagado

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

21.- Reservas y Superávit

La Reserva Legal en el 2015 es de \$9419.75

22.- Resultados Acumulados

	2015		2014
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	92,406	(i)	92,406
UTILIDAD AÑO 2011	53,966		53,966
UTILIDAD AÑO 2012	22,801		22,801
PERDIDA AÑO 2013	-1,654	(ii)	-1,654
UTILIDAD AÑO 2014	5,892		
	173,410		167,519

(i) Corresponde a los ajustes realizados en el año 2014.

(ii) Pertenece al resultado neto del año 2013.

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 2015 y la fecha de emisión de presentación de los estados financieros (marzo del 2016), 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