

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 De Diciembre Del 2016

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 2016.

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)	
	2016	2015
Caja	279	150
Bancos Moneda Local	2,529	1,000
Total	2,808	1,150

4. - Cuentas por Cobrar Comerciales

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

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
Cientes Locales	43,952 (i)	122,313
Cientes Exterior	80,235 (ii)	99,295
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(4,396) (iii)	-
Total	119,791	221,608

- (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 77% clientes locales.
- (ii) A partir del 1 de junio del 2015 la empresa inicio sus actividades de exportación directa, dando como resultado un 89% de cobro a clientes del exterior.
- (iii) La estimación por deterioro de Cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2016 se realizo por un valor de \$4.396, determinado de las siguientes cuentas:

<u>Cliente</u>	<u>Valor</u> <u>US\$</u>
ROMAVERDE S.A	297.00
4 SEASON	58.00
C.I FAGUAFLOWERS S.A.	56.00
IGA TRADING S.A.S	638.00
MILEN	1,332.50
SISAYA	1,248.05
FLORES DEL SOL	766.06
	4,395.61

5.- Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
Cuentas por cobrar empleados	491	4,931
Anticipos proveedores	5,998	5,138
Total	6,489	10,069

5. .-Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	2016	2015
Credito Tributario IVA	59,919 (i)	35,284
Credito Tributario Renta	386 (ii)	
Total	60,305	35,284

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde al saldo por retención del 100% del IVA que le efectúan a la empresa.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde al saldo por retención impuesto a la renta que le efectúan a la empresa.
- (iii)

6. .- Inventarios

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
Agroquímicos	12,158	13,581
Mantenimiento	1,199	1,581
Materiales y Suministros	14,396 (i)	11,726
Productos Orgánicos	771	1,203
Total	28,523	28,090

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 este valor se incrementa por el stock de material de empaque para exportación.

7. .- 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 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
Equipo de Riego	55,427	55,427
Cuarto Frio	26,134	-
Edificios Plantación	50,315	39,804
Cable Vía	8,295	3,856
Invernaderos	182,722	182,722
Instalaciones Electricas	6,795	-
Sistema de Fumigación	3,563	3,563
Patronera	15,744	15,744
Vehículos	38,118	38,118
Plásticos Invernaderos	109,841	64,363
Reservorio	18,006	18,006
Total Activos	<u>514,960</u>	<u>421,603</u>
(-) Depreciación Acumulada	(181,361) (ii)	(124,602)
Construcciones en Curso	4,059 (i)	51,431
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>337,657</u>	<u>348,432</u>

- (i) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde al proceso de construcción oficinas.
- (ii) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2016 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2016
Saldo neto al comienzo del año	(124,602)
Depreciacion del año	(56,759)
Ventas / Bajas	-
Saldo neto al fin del año	<u>(181,361)</u>

8. .- 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 2016, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2016	2015
Plantas en estado Productivo	362,215 (i)	364,878
Plantas en estado Vegetativo	149,652 (ii)	106,743
Total	511,868	471,621

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

	(Expresado en dólares)	
	2016	
Plantas Productiva	a)	362,215
Amortizacion Plantas Prod.	b)	(272,763)
Total		89,452

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

	(Expresado en dólares)
	2016
Saldo Inicial	364,878
Adiciones	-
Bajas	(2,663)
<u>Saldo neto 31 diciembre 2016</u>	362,215

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

	(Expresado en dólares)
	2016
<u>Saldo Inicial</u>	(243,726)
Bajas	2,663
Amortización del Año	(31,700)
<u>Saldo neto 31 diciembre 2016</u>	(272,763)

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

(Expresado en dólares)

	2016
Plantas en Formación	49,204
Regalías Plantas	57,539
Total	106,743

9. .- Préstamos a Corto Plazo

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
Préstamos Bancario	12,338 (i)	25,658
Sobregiros Bancarios	1,223	2,783
Préstamos de Terceros	55,000	40,000
Total	68,562	68,441

(i) La compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene préstamos bancarios como se detalla a continuación:

Nº DE OPERACIÓN	VALOR ORIGINAL	FECHA DE CONCESIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	% INTERES	SALDO CORRIENTE AL 31/12/16
GUAYAQUIL 281456	20,000	21/09/2016	21/09/2017	11.23%	11,870
AMERICAN EXPRESS	1,000	25/10/2016	25/03/2017		468
SOBREGIRO PRODUBANCO	1223.28	31/12/2016	08/01/2017		2,783
TOTAL					15,122

10. .- Cuentas por Pagar Comerciales

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
Proveedores de Plantas - Regalías	66,249	116,827
Interés implícito	(12,940)	(7,528)
Proveedores Locales	174,175	123,186
Anticipo Clientes	1,504	4,762
Total	228,988	237,246

11. - Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar a los socios se detallan a continuación:

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
Sr. James Brown Hidalgo	192,425	192,425
Sr. Antonino Chiriboga	35,408	35,408
Esteban Perez Arteta	29,429	29,429
José María Pérez Arteta	27,887	27,887
Julio Mancheno León	14,474	9,460
María Brown Pérez	6,294	6,294
Total	305,918	300,904
Interés Implícito	-73,510 (i)	-45,173

Corresponde a préstamos que realizaron para la construcción del proyecto.

- (i) Este valor corresponde al cálculo de interés implícito del año 2016.

12. - Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
1% Compras Bienes Muebles	976	945
2% Servicios y Otros	1,333	1,636
8% Regalías, servicios	4	9
10% Honorarios Profesionales	55	55
22% Retenciones del Exterior	1,886	1,886
30% IVA Compra Bienes	45	45
70% IVA Prestación Servicios	2,034	2,034
100% Retención IVA	2,999	5,099
Impuesto a Renta Empresa	-	348
Impuesto a la Renta Empleados	-	-
Total	9,332	12,057

13. - Pasivos Acumulados

Un resumen de pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2016, es como sigue:

	2016	2015
Sueldos por Pagar	35,861	42,724
Retención Empleados	756	468
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	71,615	27,516
Beneficios Sociales	30,115	26,455
15 % Participación Trabajadores	943	943
Total	139,290	98,107

14. - Conciliación Tributaria

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

	(expresado en dólares)
	2016
Pérdida Contable	(84,232)
(-) Participación Trabajadores	-
(+) Gastos no Deducibles	113,701
(-) Ingresos Exentos	(33,749)
(+) Ajustes por ingresos exentos	37,598
Utilidad Gravada	33,317
22% Impuesto Renta Causado	7,330
(+) Anticipo IR Calculado	7,335
(-) Anticipo IR Pagado	(3,494)
(-) Retenciones	(386)
Impuesto a pagar	3,456

15. - Capital Pagado

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

16.- Reservas y Superávit

La Reserva Legal en el 2016 es de \$9.535,00

17.- Resultados Acumulados

	(expresado en dólares)	
	2016	2015
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	5,892
UTILIDAD AÑO 2015	1,040	
	174,450	173,410

- (i) Corresponde a los ajustes realizados en el año 2014.
(ii) Pertenece al resultado neto del año 2013.

18.- 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\$14.834,27

19.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de presentación de los estados financieros (marzo del 2017), 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