

AGROINNOVACION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

AGROINNOVACION S.A. es una empresa ecuatoriana que obtuvo su permiso para operar mediante Resolución N. SC.IJ.DJC.Q.12.004254 fecha 16 de agosto del 2012 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 128 con fecha 22 de agosto del 2012.

El objetivo principal de la empresa es FABRICACION DE FUNGICIDAS E INSECTICIDAS ORGANICOS.

RUC 1792402883001, dirección Luis Cordero E10-55 y Av. 12 de Octubre.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de Cumplimiento

La posición financiera, el resultado de las operaciones, los cambios en el patrimonio, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.3 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre.

2.4 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes, respecto a provisión cuentas incobrables, obsolescencia de inventarios, depreciación de activos fijos, amortización del activo intangible, provisión por obligaciones laborales e impuesto a la renta, son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía y las Notas que los acompañan son autorizados para su emisión por parte de la Gerencia hasta abril del año siguiente.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Cuentas por cobrar comerciales, Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, son valores adeudados por los clientes por la venta de los productos que produce y comercializa la compañía localmente. Los plazos de crédito son de acuerdo a las negociaciones con cada cliente.

Las cuentas por cobrar se miden a su costo, que es el valor de la factura, no se establece interés implícito.

Las cuentas por cobrar relacionadas se refieren a valores adeudados con compañías relacionadas locales, las mismas que son de corto plazo y no se establece interés implícito,

Otras Cuentas por Cobrar se refieren a servicios varios por cobrar que no son parte del giro ordinario de la operación, son de corto plazo y no se establece interés implícito.

a. Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera y cuentas por cobrar, la Compañía estima los porcentajes de irreuperabilidad de cada cuenta incobrable al final de cada año bajo un estudio que lo realiza el Departamento de Cartera.

3.3 Anticipos Proveedores - Empleados

Son pagos anticipados a empleados y a proveedores por servicios varios, compra de bienes varios, son de corto plazo y se reconocen a resultados en el período corriente, no se establece interés implícito al ser anticipos de corto plazo.

3.4 Inventarios

Los Inventarios corresponden a materia prima, suministros y materiales, productos en proceso , productos terminados y mercadería en tránsito, los mismos que están valorados a sus costos históricos, que no exceden a su valor neto de realización. El método de valoración del costo de estos inventarios es el promedio ponderado.

3.5 Propiedad, Planta y Equipo

Elementos medidos al costo

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: equipo de seguridad, maquinaria y equipo agrícola, muebles y enseres, equipos de oficina, equipo de laboratorio, vehículos, equipo de computación, equipo eléctrico, herramientas y equipo de comunicación.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- b. Su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.
- c. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- d. Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Costos que no forman parte del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo son los siguientes:

- a. Costos de apertura de una nueva instalación productiva;
- b. Los costos de introducción de un nuevo producto o servicio (incluyendo los costos de actividades publicitarias y promocionales);
- c. Los costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigirlo a un nuevo segmento de clientela (incluyendo los costos de formación del personal);
- d. Costos de administración y otros costos indirectos generales.

El reconocimiento de los costos en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo termina cuando el elemento se encuentre en el lugar y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

Por ello, los costos incurridos por la utilización o por la reprogramación del uso de un elemento no se incluyen en el importe en libros del elemento correspondiente. Los siguientes costos no se incluyen en el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo:

- a. Costos incurridos cuando un elemento, capaz de operar de la forma prevista por la gerencia, todavía tiene que ser puesto en marcha o está operando por debajo de su capacidad plena;
- b. Pérdidas operativas iniciales, tales como las incurridas mientras se desarrolla la demanda de los productos que se elaboran con el elemento; y
- c. Costos de reubicación o reorganización de parte o de la totalidad de las explotaciones de la entidad.

Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Vida Útil

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un período específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

ACTIVO	2013
Edificios	3%
Maquinaria	6%
Equipo	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Instalaciones	10%
Equipo de Laboratorio	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%
Equipo electrónico	10%
Herramientas y otros	10%
Equipo de comunicación	10%

Valor Residual

El valor residual de un activo es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

La medición del valor residual, de los componentes de propiedad, planta y equipo de la compañía es un asunto que por la naturaleza y condiciones físicas de los mismos no puede medirse con fiabilidad, por tanto se aplica este criterio para establecer que los componentes de propiedad, planta y equipo no tienen valor residual por sus condiciones físicas. Al no poder medir con fiabilidad el valor residual de los componentes de propiedad, planta y equipo este es igual a cero (0).

Deterioro:

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable.

La NIC 36 (Deterioro del Valor de los Activos) no obliga a la entidad a realizar una estimación formal del importe recuperable si no se presentase indicio alguno de una pérdida por deterioro del valor.

En el caso de la compañía, no se ha encontrado evidencia objetiva de algún índice de deterioro en los componentes de propiedad, planta y equipo, por tal razón no se reconoce una provisión por deterioro.

La entidad evalúa, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro importante del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

3.7 Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22% para el año 2013.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.8 Cuentas por Pagar Comerciales, Relacionadas y Otras.

Las cuentas por pagar corresponden a aquellas propias del giro del negocio, y obligaciones tributarias reconocidas a sus correspondientes valores nominales, estas cuentas no tienen interés implícito.

Las cuentas por pagar relacionadas corresponden a préstamos que otorgan compañías relacionadas locales las mismas que son de corto y largo plazo y no tienen tasa de interés, tampoco interés implícito. A si mismo corresponde a cuentas por pagar de las Importaciones con Compañías Relacionadas del exterior, las mismas que no tienen tasa de interés, tampoco interés implícito.

Otras cuentas por pagar corresponden a deudas por servicios varios.

3.9 Otras Obligaciones no corrientes

Corresponde a préstamos de Compañías Relacionadas Locales no tienen tasa de interés, tampoco interés implícito.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Corresponde a los ingresos provenientes de las ventas en el curso ordinario de las actividades, neto de devoluciones, descuentos comerciales.

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

3.11 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costos de producción, gastos operativos, gastos de ventas, gastos administrativos, gastos financieros y otros costos propios del giro del negocio.

ACTIVOS

Nota 4	Efectivo			
	Detalle		2013	2012
1111222	Caja Chica Agroinnovacion	US \$	50.00	0.00
1112102	Banco del Pichincha		28,010.28	2,500.00
	Total		28,060.28	2,500.00

Nota 5	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados			
	Detalle		2013	2012
1121101	Clientes Locales	US \$	1,698.53	0.00
1122101	Proveedores Locales		1,683.51	0.00
	Total		3,382.04	0.00

Nota 6	Inventarios			
	Detalle		2013	2012
	Materia Prima			
1131102	Agroquímicos	US \$	68.80	0.00
1131160	Manejo Orgánico		1,974.43	0.00
	Suministros y Materiales			
1131108	Seguridad Industrial		25.81	0.00
1131109	Material Plástico		1,097.62	0.00
1131114	Material Eléctrico		2.60	0.00

1131120	Laboratorio	6,575.42	0.00
1131121	Suministros de Oficina y Limpieza	86.43	0.00
	Productos Terminados Producidos por la Compañía		
1131312	Agrosolution	13922.53	0.00
1131313	Trichoderma	25720.13	0.00
	Productos Terminados Comprados a Terceros		
1131102	Agroquímicos	151.20	0.00
	Repuestos, Herramientas y Accesorios		
1131110	Mantenimiento Equipo y Maquinaria	129.80	0.00
	Total	<u><u>49,754.77</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

Nota 7 Crédito Tributario

	Detalle	US \$	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1141303	Impuesto al Valor Agregado		9,393.69	0.00
1141304	Retenciones de IVA		55.88	0.00
	Total		<u><u>9,449.57</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

Nota 8 Propiedad Planta y Equipo

	Detalle	US \$	<u>2013</u>	<u>2012</u>
1312303	Equipo de Laboratorio		57,602.47	0.00
1313303	Depreciación Acum. Equipo de Laboratorio		-3,847.11	0.00
	Total		<u><u>53,755.36</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

PASIVOS

Nota 8 Cuentas y Documentos por Pagar Locales

	Detalle	US \$	<u>2013</u>	<u>2012</u>
2115101	Proveedores Locales		2,640.41	137.50
2115102	Cuentas por Pagar Gastos Empleados		52.98	0.00
2115105	Proveedores Relacionados		264.45	0.00
2115199	Transito Proveedores Locales		467.05	0.00
	Total		<u><u>3,424.89</u></u>	<u><u>137.50</u></u>

Nota 9 Cuentas y Documentos por Pagar del Exterior

	Detalle		2013	2012
2115205	Proveedores Relacionados del Exterior	US \$	<u>10,763.52</u>	<u>0.00</u>
	Total		<u>10,763.52</u>	<u>0.00</u>

Nota 10 Otras Obligaciones Corrientes

	Detalle		2013	2012
2118102	IVA 30% compra de bienes	US \$	0.22	0.00
2118103	IVA 70% prestación de servicios		4.62	0.00
2118120	Retención 1% compras de materia prima		4.98	0.00
2118122	Retención 1% suministros y materiales		16.32	0.00
2118123	Retención 1% repuestos y herramientas		0.10	0.00
2118125	Retención 1% transporte pasajeros y carg		2.50	0.00
2118151	2% Otros servicios		27.16	0.00
2118202	Impuesto renta compañía año actual		516.34	0.00
2116101	Aportes iess por pagar		432.13	0.00
2116213	Décimo tercer sueldo		167.49	0.00
2116214	Décimo cuarto sueldo		336.55	0.00
2116215	Vacaciones		667.20	0.00
2116203	15% participación trabajadores		999.93	0.00
	Total		<u>3,175.54</u>	<u>0.00</u>

Nota 11 Cuentas por Pagar Relacionadas

	Detalle		2013	2012
2117201	Hilsea Investments Ltd	US \$	<u>30,104.02</u>	<u>0.00</u>
	Total		<u>30,104.02</u>	<u>0.00</u>

Nota 12 Cuentas por Pagar Relacionadas a Largo Plazo

	Detalle		2013	2012
2212201	Hilsea Invetments Ltd.	US \$	<u>88,800.00</u>	<u>0.00</u>
	Total		<u>88,800.00</u>	<u>0.00</u>

PATRIMONIO:

Nota 13 Capital Suscrito

	Detalle	US \$	2013	2012
3111103	Ullrich Peter		9,996.00	9,996.00
3111109	Ing. Pablo Viteri Checa		4.00	4.00
	Total		10,000.00	10,000.00

Nota 14 Capital Suscrito y No Pagado

	Detalle	US \$	2013	2012
3111203	Ullrich Peter		7,497.00	7,497.00
3111209	Ing. Pablo Viteri Checa		3.00	3.00
	Total		7,500.00	7,500.00

Nota 15 Resultados Acumulados

	Detalle	US \$	2013	2012
3151102	Pérdidas Acumuladas		137.50	0.00
	Total		137.50	0.00

Nota 16 Resultado del Ejercicio

	Detalle	US \$	2013	2012
3151201	Utilidad del Ejercicio		4,095.96	0.00
	Total		4,095.96	0.00

INGRESOS:

Nota 17 Ingresos Operacionales

	Detalle	US \$	2013	2012
4111206	Materiales		123.05	0.00
4111206	Materiales		1,462.54	0.00

4111260	Bioplaguicidas Orgánicos	51,408.50	0.00
4111325	Análisis	<u>21,041.00</u>	<u>0.00</u>
	Total	<u>74,035.09</u>	<u>0.00</u>

Nota 18 Ingresos No Operacionales

	Detalle	2013	2012
4212101	Intereses Bancarios	US \$ 18.03	0.00
4213101	Recuperaciones dif en compras	365.04	0.00
4213202	Recuperación de Gastos	2.00	0.00
4214102	Diferencia en inventarios	0.14	0.00
4214109	Otros ingresos	<u>88.32</u>	<u>0.00</u>
	Total	<u>473.53</u>	<u>0.00</u>

Nota 19 Costo de Ventas

	Detalle	2013	2012
5113101	Insumos y Materiales	US \$ 1,571.15	0.00
5115105	Fertilizantes Orgánicos	9,074.01	0.00
5115106	Adherente	<u>302.40</u>	<u>0.00</u>
	Total	<u>10,947.56</u>	<u>0.00</u>

Nota 20 Gastos de Operación

	Detalle	2013	2012
6102406	Suministros y materiales varios	US \$ 7,663.90	0.00
6102802	Mantenimiento Construc. e Instalaciones	<u>72.62</u>	<u>0.00</u>
	Total	<u>7,736.52</u>	<u>0.00</u>

Nota 21 Gastos de Ventas

	Detalle	2013	2012
6112404	Formularios e impresos	US \$ 18.00	0.00
6112406	Suministros y materiales varios	<u>10.71</u>	<u>0.00</u>
	Total	<u>28.71</u>	<u>0.00</u>

Nota 22 Gastos de Administración

	Detalle	US \$	2013	2012
6121101	Sueldos y salarios		13,455.00	0.00
6121203	Décimo tercer sueldo		1,121.25	0.00
6121204	Décimo cuarto sueldo		266.77	0.00
6121205	Aporte patronal iess		1,634.84	0.00
6121207	Vacaciones		560.63	0.00
6121208	Alimentación personal (incluye cafetería)		417.56	0.00
6121209	Transporte y movilización personal		1,278.05	0.00
6121210	Servicio de Alimentación		59.77	0.00
6121301	Agasajos al personal		2.55	0.00
6121303	Servicio médico y medicinas		163.50	0.00
6121306	Bonificaciones especiales		1,121.25	0.00
6122404	Formularios e impresos		258.00	0.00
6122406	Suministros y materiales varios		1,072.72	0.00
6122503	Combustibles		296.93	0.00
6122504	Comunicaciones		225.00	0.00
6122507	Honorarios a sociedades		8,280.00	0.00
6122512	Trámites legales		3,544.59	0.00
6122514	Courier - correo		90.00	0.00
6122524	Derechos Obtentores, Patentes y Marcas		132.00	0.00
6122526	Honorarios, comisiones a personas naturales		1,150.00	0.00
6122605	Otros		322.00	137.50
6122704	Peajes		41.53	0.00
6122705	Impuestos Fiscales		27.84	0.00
6122707	Impuesto al Valor Agregado - IVA Gasto		5.46	0.00
6122802	Mantenimiento Construc e Instalaciones Materiales P/Mant.Construc. e Materiales		600.00	0.00
6122807	P/Mant.Construc.		685.74	0.00
	Total		36,812.98	137.50

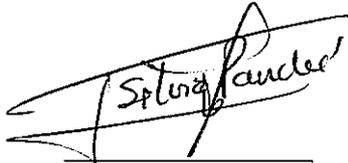
Nota 23 Gastos Financieros

	Detalle	US \$	2013	2012
6141102	Comisiones		7.83	0.00
6141103	Gastos bancarios		203.24	0.00
6141104	Impuestos		11.19	0.00
6141105	Impuesto a la Salida de Divisas		1,895.72	0.00
	Total		2,117.98	0.00

Nota 24 Otros Gastos No Operacionales

	Detalle	US \$	2013	2012
6191102	Cuentas incobrables		16.99	0.00
6191107	Baja de Inventario		10,181.47	0.00
6192105	Otros Egresos		0.21	0.00
	Total		10,198.67	0.00

Atentamente,



Silvia Panchi Herrera
Contadora General
AGROINNOVACION S.A.

