

JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
AGRITAB CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de **AGRITAB CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron efectuados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Estas normas requieren que se cumplan con requisitos éticos y que un examen de auditoría sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía **AGRITAB CIA. LTDA.** a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **AGRITAB CIA. LTDA.** Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de AGRITAB CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedades el 16 de Marzo del 2012 y, de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedades el 8 de Abril de 2011. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 2.

Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

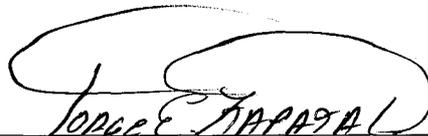
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AGRITAB CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2012 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 3, 2013

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.



Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N^o. 710

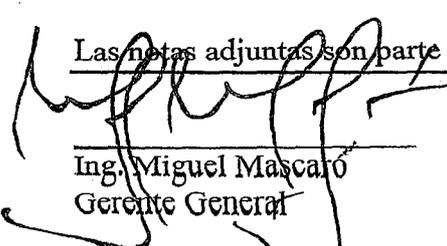


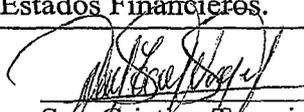
JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

AGRITAB CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Activo Corriente:				
Caja y sus Equivalentes	3	419.238	137.707	384.603
Inversiones	4	8.000	20.000	0
Cuentas por Cobrar comerciales	5	627.511	640.850	261.726
Inventarios	6	259.932	257.843	227.834
Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar	7	11.633	18.661	62.147
Impuesto anticipados	8, 14	42.836	6.617	26.912
Total Activo Corriente		1.369.150	1.081.678	963.222
Activo no Corriente:				
Propiedad, Planta y Equipo	9	3.046.086	3.626.673	3.664.738
Total Activo no Corriente		3.046.086	3.626.673	3.664.738
Total Activos		4.415.236	4.708.351	4.627.960
Pasivo y Patrimonio				
Obligaciones bancarias	10	0	57.579	108.211
Proveedores	11	496.541	664.099	517.431
Obligaciones con empleados e IESS	12	207.360	204.001	176.002
Obligaciones con el fisco	13	15.721	15.287	28.113
Otras cuentas por pagar		0	979	2.349
Total Pasivo Corriente		719.622	941.945	832.106
Pasivo no Corriente:				
Impuesto a la renta diferido	15	308.352	311.237	314.028
Jubilación Patronal y Desahucio	16	1.216.275	1.216.275	806.256
Obligaciones bancarias (Largo Plazo)	17	0	0	57.579
Total Pasivo no Corriente		1.524.627	1.527.512	1.177.863
Total Pasivos		2.244.249	2.469.457	2.009.969
Capital Social	19	58.000	58.000	58.000
Reservas		23.380	23.380	23.380
Resultados Acumulados		2.089.607	2.157.514	2.536.611
Total Patrimonio		2.170.987	2.238.894	2.617.991
Total Pasivo y Patrimonio		4.415.236	4.708.351	4.627.960

Las netas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

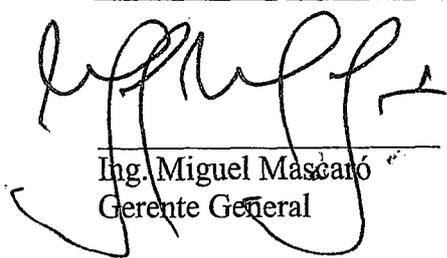

 Ing. Miguel Mascaro
 Gerente General


 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

		2012	2011
Ventas netas	20	6.433.721	6.369.952
Costo de ventas		(6.195.153)	(6.007.676)
Costo de ventas: Efecto Depreciación			
Revaluaciones		0	(12.134)
Costo de ventas: Efectos inventarios		0	4.672
Utilidad bruta en ventas		<u>238.568</u>	<u>354.814</u>
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	21	(60.169)	(23.807)
Gastos de Administración	22	(265.844)	(279.746)
Total Gastos de Operación		(326.013)	(303.553)
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>(87.445)</u>	<u>51.261</u>
Otros Ingresos		95.163	106.875
Otros Egresos		(12.923)	(55.113)
Utilidad antes impuestos		(5.205)	103.023
Participación Trabajadores		0	(16.573)
Impuesto a la Renta	Nota 14	(54.200)	(47.489)
Provisión Salario Digno		(8.502)	(8.039)
Resultado Neto		<u>(67.907)</u>	<u>30.922</u>
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Efecto Jubilación Patronal y desahucio		0	(410.019)
Resultados integral total		<u>(67.907)</u>	<u>(379.097)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

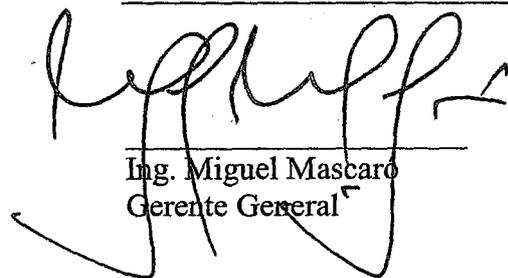

 Ing. Miguel Mascaro
 Gerente General

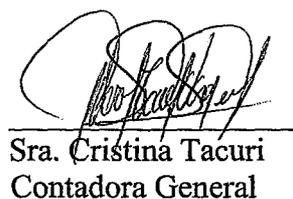

 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

	Capital pagado	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2011	58.000	1.357.589	968.433	2.384.022
Efectos de implementación NIIF:				
Ajuste a utilidades retenidas por revaluación de activos fijos			1.365.337	1.365.337
Ajuste a utilidades retenidas por impuesto diferido en revaluación de activos fijos			(314.028)	(314.028)
Ajuste a utilidades retenidas por jubilación patronal y desahucio			(806.256)	(806.256)
Ajuste a utilidades retenidas por ajuste de inventarios			(11.084)	(11.084)
Eliminación Reserva de Capital		(1.334.209)	1.334.209	0
Saldo inicial ajustado por implementación NIIF:	58.000	23.380	2.536.611	2.617.991
Cambios del patrimonio en el año:				
Ajuste a utilidades retenidas por revaluación de activos fijos			(12.134)	(12.134)
Ajuste a utilidades retenidas por impuesto diferido en revaluación activos fijos			2.791	2.791
Ajuste a utilidades retenidas por jubilación patronal y desahucio			(410.019)	(410.019)
Ajuste a utilidades retenidas por ajuste de inventarios			4.672	4.672
Utilidad neta			35.593	35.593
Saldo al 31 de diciembre de 2011	58.000	23.380	2.157.514	2.238.894
Resultado del año:				
Dividendos declarados				
Resultado integral total			(67.907)	(67.907)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	58.000	23.380	2.089.607	2.170.987

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

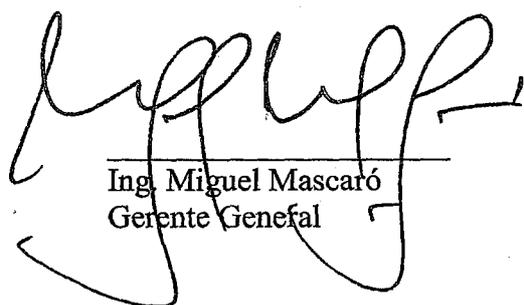

 Ing. Miguel Mascaro
 Gerente General


 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

	2012	2011
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	6.447.059	5.990.827
Caja pagada a proveedores y empleados	(6.056.325)	(5.416.454)
Impuestos pagados	(90.418)	(42.810)
Intereses recibidos	0	(1.369)
Otros egresos neto de otros ingresos	82.240	51.761
Caja proveniente de (utilizada en) operación	<u>382.556</u>	<u>581.955</u>
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Compra de activos fijos	(55.446)	(700.640)
Inversiones	12.000	(20.000)
Caja utilizada en inversiones	<u>(43.446)</u>	<u>(720.640)</u>
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago obligaciones bancarias	(57.579)	(108.211)
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	<u>(57.579)</u>	<u>(108.211)</u>
Disminución / Incremento neto de caja	281.531	(246.896)
Caja al inicio del año	<u>137.707</u>	<u>384.603</u>
Caja y sus equivalentes al final del año	<u>419.238</u>	<u>137.707</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

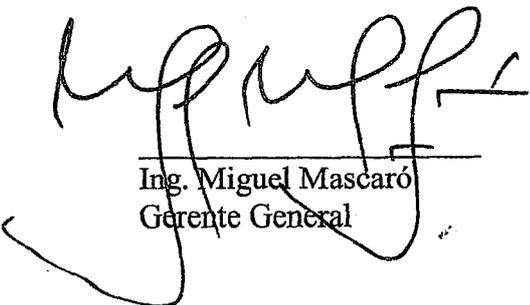

 Ing. Miguel Mascaró
 Gerente General


 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresado en US Dólares)

	2012	2011
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	(67.907)	(379.097)
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	636.033	738.705
Provisión para obsolescencia de inventarios	0	(4.672)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	0	410.019
Provisión para participación trabajadores	0	16.573
Provisión para impuesto a la renta	54.200	47.489
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	13.339	(379.124)
(Aumento) Disminución Inventarios	(2.089)	(25.337)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y gastos pagados por anticipado	7.027	43.486
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	(167.557)	146.667
Aumento (disminución) en cuentas por pagar al fisco	(90.418)	7.469
(Disminución) Aumento Otros pasivos	(72)	(40.223)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	382.556	581.955

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Miguel Mascaró
 Gerente General


 Sra. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

AGRICOLA TABACUNDO AGRITAB CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 16 de octubre de 1989, su objeto principal es cultivo, mercadeo nacional e internacional y exportación de flores.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

En la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de AGRITAB CIA. LTDA. comprenden el Balance general al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Activos financieros disponibles para la venta.
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.
- e) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valoración.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición	01 de enero de 2013
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	01 de enero de 2013
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	01 de enero de 2013
NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	01 de enero de 2013
NIIF 13 Medición del Valor Razonable	01 de enero de 2013

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 7 Instrumentos Financieros - Información a Revelar: — Revelaciones sobre la compensación de los activos financieros y pasivos financieros (Enmienda)	01 de enero de 2013
NIIF 7 Instrumentos Financieros - Información a Revelar: — revelaciones sobre la aplicación inicial de la NIIF 9 (Enmienda)	01 de enero de 2015
NIC 1 Presentación de Estados Financieros — Revisión de la presentación de “otros resultados integrales”	01 de Julio de 2012

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NIC 19 Beneficios a los empleados: — Retribuciones post-empleo y e indemnizaciones por terminación proyectadas.	01 de enero de 2013
NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados — Versión corregida 2012 de la Norma.	01 de enero de 2013
NIC 28 Inversiones en asociadas — Versión corregida 2012 de la Norma.	01 de enero de 2013
NIC 32 Instrumentos Financieros – Presentación: Modificaciones a la guía de aplicación de la compensación de los activos financieros y pasivos financieros	01 de enero de 2014

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros (no consolidados) de AGRITAB CIA. LTDA. en el período de su aplicación inicial.

Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros, a partir del 1 de enero de 2009, lo que es ratificado por la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, donde adicionalmente se establece el cumplimiento de un cronograma de aplicación. De acuerdo con esta resolución AGRITAB CIA. LTDA. está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Como consecuencia de esta resolución, la Compañía preparó sus estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), hasta el 31 de diciembre de 2011. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros (no consolidados) son preparados de acuerdo a NIIF.

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La aplicación de las NIIF supone, con respecto de las NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros (no consolidados)
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral;
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros (no consolidados).

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

La compañía ha aplicado NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero de 2012. De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

De acuerdo con lo anterior, la mencionada Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

Exención	Status
Las transacciones con pagos basados en acciones	No aplicable
Contratos de seguro	No aplicable
Valor razonable o revalorización como costo atribuible	NIIF 1 permite a la fecha de transición la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha, como de igual forma utilizar como costo inicial el costo corregido monetariamente. La compañía ha elegido medir sus propiedades y equipos al costo atribuido según las NIIF
Arrendamientos	No aplicable
Beneficios a los empleados	La aplicación retroactiva según la NIC 19 requerirá que la Compañía separe la porción no reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. Sin embargo, la exención a la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y

Exención**Status**

ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF. Si la entidad obtiene una valoración actuarial completa en una o dos de las fechas importantes (presentación, o transición), y traslada esas valoraciones hacia delante o hacia atrás, a las otras fechas, cualquier traslado al futuro o al pasado necesitaría reflejar las transacciones significativas y otros sucesos importantes (NIC 19.57)

Diferencias de conversión acumulada No aplicable

Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas No aplicable

Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos No aplicable

Instrumentos financieros compuestos No aplicable

Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente No aplicable

La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial NIIF 1 permite que la empresa designe un activo o un pasivo financiero previamente reconocido, como un activo o pasivo financiero contabilizados a valor razonable con cambio a resultados o como un activo financiero disponible para la venta. La compañía presenta sus activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable

Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo No aplicable

Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios No aplicable

Costos por préstamos No aplicable

Transferencias de activos procedentes de clientes No aplicable

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a NIIF en la Compañía:

Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero 2011 y 31 de diciembre 2011.

Conceptos	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	(US Dólares)	
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	2.419.615	2.384.022
Ajustes para la conversión a NIIF:		
Ajuste a utilidades retenidas por revaluación de activos fijos (a)	1.353.203	1.365.337
Ajuste a utilidades retenidas por impuesto diferido en revaluación de activos fijos (b)	(311.237)	(314.028)
Ajuste a utilidades retenidas por jubilación patronal y desahucio (c)	(1.216.275)	(806.256)
Ajuste a utilidades retenidas por ajuste de inventarios (d)	(6.412)	(11.084)
Patrimonio neto según NIIF	<u>2.238.894</u>	<u>2.617.991</u>

Explicación resumida de los ajustes

- a Ajuste a utilidades retenidas por revaluación de activos fijos:
 Para la aplicación de las NIIF se realizó un análisis del importe en libros de los activos fijos para determinar su valor atribuido y con base en los estudios técnicos correspondientes también se modificó su vida útil. Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, los efectos de la determinación del valor razonable y de la determinación de nuevas vidas útiles bajo NIIF generaron un incremento neto en los saldos de propiedades de \$ 1.353.203
- b Ajuste a utilidades retenidas por impuesto diferido en revaluación de activos fijos:
 Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de situación financiera. Los ajustes en la valuación de activos y pasivos generados por la aplicación de NIIF, significaron la determinación de diferencias temporarias que han generado por impuestos diferidos así:
 Pasivo por impuestos diferidos a 1 de enero de 2011 por revaluación de activos fijos 314.028
 Disminución en el pasivo por impuestos diferidos depreciación y avalúo componentes año de transición (2.791)
 Reconocimiento de impuesto diferido 311.237
- c Ajuste a utilidades retenidas por jubilación patronal y desahucio: Con base en el estudio actuarial correspondiente.
- d Ajuste a utilidades retenidas por ajuste de inventarios: Corresponde a provisión de deterioro de inventarios por obsolescencia.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 de enero 2011.

	Saldos NEC al 1-Ene-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 1-Ene-11
	Expresado en US dólares		
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	384.603	0	384.603
Cuentas por Cobrar comerciales	261.726	0	261.726
Inventarios	238.918	(11.084)	227.834
Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar	62.147	0	62.147
Impuesto anticipados	26.912	0	26.912
Total activos corrientes	974.306	(11.084)	963.222
Activos fijos	2.299.401	1.365.337	3.664.738
Otros activos	0	0	0
Total activos	3.273.707	1.354.253	4.627.960
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	108.211	0	108.211
Proveedores	517.431	0	517.431
Obligaciones con empleados e IESS	176.002	0	176.002
Obligaciones con el fisco	28.113	0	28.113
Otras cuentas por pagar	2.349	0	2.349
Total pasivos corrientes	832.106	0	832.106
Pasivos No corrientes			
Impuesto a la renta diferido	0	314.028	314.028
Jubilación Patronal y Desahucio	0	806.256	806.256
Obligaciones bancarias (Largo Plazo)	57.579	0	57.579
Total pasivos	889.685	1.120.284	2.009.969
Patrimonio			
Capital Social	58.000	0	58.000
Reservas	1.357.589	(1.334.209)	23.380
Resultados Acumulados	968.433	1.568.178	2.536.611
Total Patrimonio	2.384.022	233.969	2.617.991
Total pasivo y patrimonio	3.273.707	1.354.253	4.627.960

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre 2011.

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11	
	Expresado en US dólares			
Activos				
Activos corrientes				
Caja y sus Equivalentes	137.707	0	0	137.707
Inversiones	20.000	0	0	20.000
Cuentas por Cobrar comerciales	640.850	0	0	640.850
Inventarios	264.255	(11.084)	4.672	257.843
Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar	18.661	0	0	18.661
Impuesto anticipados	6.617	0	0	6.617
Total activos corrientes	1.088.090	(11.084)	4.672	1.081.678
Activos fijos	2.273.470	1.365.337	(12.134)	3.626.673
Otros activos	0	0	0	0
Total activos	3.361.560	1.354.253	(7.462)	4.708.351
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes				
Obligaciones bancarias	57.579	0	0	57.579
Proveedores	664.099	0	0	664.099
Obligaciones con empleados e IESS	204.001	0	0	204.001
Obligaciones con el fisco	15.287	0	0	15.287
Otras cuentas por pagar	979	0	0	979
Total pasivos corrientes	941.945	0	0	941.945
Impuesto diferido	0	314.028	(2.791)	311.237
Jubilación Patronal y Desahucio	0	806.256	410.019	1.216.275
Total pasivos	941.945	1.120.284	407.228	2.469.457
Patrimonio				
Capital social	58.000	0	0	58.000
Reservas	1.357.589	(1.334.209)		23.380
Resultados Acumulados	1.004.026	1.568.178	(414.690)	2.157.514
Total patrimonio	2.419.615	233.969	(414.690)	2.238.894
Total pasivo y patrimonio	3.361.560	1.354.253	(7.462)	4.708.351

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Ventas netas	6.369.952	0	6.369.952
Costo de ventas	(6.007.676)	0	(6.007.676)
Costo de ventas: Efecto Depreciación Revaluaciones	0	(12.134)	(12.134)
Costo de ventas: Efectos inventarios	0	4.672	4.672
Utilidad bruta en ventas	362.276	(7.462)	354.814
Gastos de operación			
Gastos de Ventas	(23.807)	0	(23.807)
Gastos de Administración	(279.746)	0	(279.746)
Total gastos de operación	(303.553)	0	(303.553)
Utilidad (pérdida) en operación	58.723	(7.462)	51.261
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros	0	0	0
Otros ingresos	106.875	0	106.875
Otros egresos	(55.113)	0	(55.113)
Neto	51.762	0	51.762
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	110.485	(7.462)	103.023
Participación a trabajadores	(16.573)	0	(16.573)
Impuesto a la renta	(50.280)	2.791	(47.489)
Provisión Salario Digno	(8.039)	0	(8.039)
Resultado Neto	35.593	(4.671)	30.922
Otros resultados integrales - ingreso (gasto):			
Efecto Jubilación Patronal y desahucio	0	(410.019)	(410.019)
Resultado Integral total del año	35.593	(414.690)	(379.097)

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Conciliación del Flujo de Efectivo por el año terminado al 31 de diciembre 2011

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes	5.990.827	0	5.990.827
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.416.454)	0	(5.416.454)
Impuestos pagados	(42.810)	0	(42.810)
Intereses recibidos	(1.369)	0	(1.369)
Otros egresos, netos de otros ingresos	51.761	0	51.761
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	581.955	0	581.955
Flujos de efectivo por las actividades de inversión			
Pago por compra de Activos fijos	(700.640)	0	(700.640)
Inversiones	(20.000)	0	(20.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(720.640)	0	(720.640)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Pago obligaciones bancarias	(108.211)	0	(108.211)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(108.211)	0	(108.211)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	384.603	0	384.603
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	137.707	0	137.707

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

Estado de flujos de efectivo, continuación:

	Saldos NEC al 31-Dic-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 31-Dic-11
	Expresado en US dólares		
Resultado integral total:	35.593	(414.690)	(379.097)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación			
Depreciación	726.571	12.134	738.705
Provisión para obsolescencia de inventarios	0	(4.672)	(4.672)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	0	410.019	410.019
Provisión para participación trabajadores	16.573	0	16.573
Provisión para impuesto a la renta	50.280	(2.791)	47.489
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(379.124)	0	(379.124)
(Aumento) Disminución Inventarios	(25.337)	0	(25.337)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y gastos pagados por anticipado	43.486	0	43.486
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	146.667	0	146.667
Aumento (disminución) en cuentas por pagar al fisco	7.469	0	7.469
(Disminución) Aumento Otros pasivos	(40.223)	0	(40.223)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	581.955	0	581.955

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
	<u>(En U.S. Dólares)</u>	<u>(En U.S. Dólares)</u>	<u>(En U.S. Dólares)</u>
Caja General	74.600	0	0
Caja chica Plantación	80	80	80
Caja chica Administración	50	50	50
Caja chica Dpto. Logística	0	65	65
Caja chica Exportaciones	0	80	80
Caja Chica Contabilidad	50	50	50
Banco del Pichincha	334.458	137.382	384.278
Certificado de Depósito 755691 con vencimiento 29-03-2013, Banco del Pichincha	10.000	0	0
Total	419.238	137.707	384.603

NOTA 4. INVERSIONES

El resumen de Inversiones, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
	<u>(En U.S. Dólares)</u>	<u>(En U.S. Dólares)</u>	<u>(En U.S. Dólares)</u>
Certificado de Depósito 852378 con vencimiento 21-10-2013, Banco del Pichincha	8.000	0	0
Certificado de Depósito 531391 con vencimiento 23-04-2012, Banco del Pichincha	0	20.000	0
Total	8.000	20.000	0

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por cobrar comerciales, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Castillo Celi Alcivar Ramo	13.400	0	0
Valdivia Flor	7.614	3.792	0
Safari	9.499	0	5.376
Latitud Cero	11.280	3.702	2.844
Flor Expres B.V.	25.671	2.010	6.838
Evy Flor S.A.L.	8.502	0	15.720
Danilo Machado Fedullo	8.469	3.050	3.846
But	7.444	982	1.285
Bill Doran	6.243	3.005	0
Flower Express	5.834	4.285	5.376
M Trading Corp.	20.853	44.250	8.730
Haruta Flower Co. Ltda.	43.981	34.314	19.188
Cerro Punta	15.718	20.065	25.644
Azalia Az	22.255	21.282	11.652
Sueños de los Andes	14.702	40.175	27.478
Bordoy & Asociados	8.501	5.769	6.366
Volga Flowers Company	16.896	20.158	4.368
Fresh Flor	12.208	7.825	12.539
Flowex BV	12.684	8.902	8.935
J&K Floral	10.615	12.826	12.333
Classic Japan Ltd.	63.363	21.011	13.530
Mpex Flowers (Aplant)	11.637	14.660	7.617
Ural Flowers Company	9.089	13.310	2.710
Tropic Trade	11.278	20.598	1.845
Premier Floral Corp	27.302	32.718	0
Lihmil Wholesale Flows	6.370	5.726	0
Floreco	31.079	46.434	0
Fresh Logistics	60.849	49.139	0
Flowers 4 U	12.936	25.176	0
Provisión cuentas incobrables	(26.798)	(26.798)	(26.798)
Otras cuentas por cobrar comerciales	138.037	202.484	84.304
Total	627.511	640.850	261.726

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Inventarios en tránsito	4.623	525	1.603
Agroquímicos	17.812	14.873	12.110
Material de empaque	64.700	46.883	53.245
Mantenimiento	1.799	1.237	3.184
Material de cultivo	4.997	13.210	9.553
Mantenimiento invernadero	17.272	9.410	15.773
Suministros	191	421	66
Material vegetal	154.431	177.098	142.845
Seguridad industrial	519	598	539
Deterioro Inventarios	(6.412)	(6.412)	(11.084)
Total	259.932	257.843	227.834

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Cuentas por Cobrar Arbusta	Nota 18	0	0	21.763
Empleados		4.094	5.341	1.273
Anticipo Otros Proveedores		1.014	5.392	17.832
Acosta Mercedes		0	403	328
Documentos por cobrar SRI		0	0	14.625
Otros		437	348	1.523
Garantías		305	305	305
Seguros Prepagados		5.783	6.872	4.498
Total		11.633	18.661	62.147

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Retenciones Varias	Nota 14	10.926	6.617	10.131
Crédito tributario años anteriores		0	0	0
IVA		0	0	16.781
Impuesto Salida de Divisas		31.910	0	0
Total		42.836	6.617	26.912

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Terrenos	1.447.750	1.447.750	1.447.750
Edificios y Construcciones	1.339.932	1.273.986	1.145.137
Obras en Proceso	0	46.617	10.612
Equipos, maquinaria e instalaciones	758.830	745.506	705.647
Invernaderos	3.700.635	3.700.635	3.547.188
Muebles y Enseres	67.398	55.464	45.512
Equipo computación	112.351	111.122	101.908
Vehículos	184.725	184.725	109.199
Hidroponía	1.654.629	1.654.628	1.406.840
Plantas	1.311.588	1.301.958	1.301.958
Depreciación acumulada	(7.531.752)	(6.895.718)	(6.157.013)
Total	3.046.086	3.626.673	3.664.738

El movimiento de propiedad planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo 01-01-2011	8.706.667	6.407.266
Adiciones	700.640	726.571
Retiros	0	0
Ajuste NIIF	1.115.084	(238.119)
Saldo al 31-12-2011	10.522.391	6.895.718
Adiciones	55.447	636.033
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2012	10.577.838	7.531.752
Total Activo fijo Neto 31-12-12		3.046.086

NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

La cuenta de Obligaciones Bancarias corresponde a un Préstamo contratado el 27-04-2007 con Proafin S.A., por un monto de USD 400.000, pagadero semestralmente a partir del 24-10-2007. Las primeras cuotas del 24-10-2007 y 21-04-2008 incluían solamente el pago de intereses y las cuotas posteriores incluyen capital e interés, siendo la tasa de interés fija del 8,5 % anual. El préstamo venció y se canceló el 31-03-2012.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 11. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Transporte de Personal	6.687	2.887	3.039
Serv.Grles.Vigil-Segurid	5.495	0	5.843
Conversa	4.599	1.029	1.137
Arvar	4.562	0	7.665
Papelera Nacional	33.394	0	0
Tonello S.I.	4.018	38.062	0
Van Den Bos	71.020	111.763	92.017
Servicios Generales Comedor	12.201	6.677	13.137
Agroquímicos	17.838	6.151	6.742
Empaque	11.038	18.729	11.436
Onings	191.847	318.760	203.469
Servicios varios	85.381	90.604	85.288
AMC	3.658	5.783	3.363
Contratistas Injertación	12.329	12.329	17.117
Otros Proveedores	32.474	51.325	67.178
Total	496.541	664.099	517.431

NOTA 12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS

El resumen de Obligaciones con empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Empleados			
Sueldos y Salarios	66.578	58.316	46.612
Décimo Tercer Sueldo	11.743	13.959	10.545
Décimo cuarto Sueldo	44.618	31.566	26.182
Participación Trabajadores	0	16.573	17.640
Liquidación empleados	7.172	2.407	4.577
Club empleados	435	1.841	210
Vacaciones	58.985	64.298	65.849
Servicio Comis.	67	0	0
Salario Digno	8.502	8.039	0
IESS			
Fondos de Reserva	9.206	6.864	4.387
Aportes y préstamos IESS	54	138	0
Total	207.360	204.001	176.002

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EL FISCO

El resumen de Obligaciones con el fisco, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Retención empleados		41	15	0
Retención en la Fuente 1%		1.682	1.243	1.515
Retención en la Fuente 2%		515	703	634
Retención en la Fuente 8%		80	128	121
Retención en la Fuente 10%		195	157	24
Retención en la Fuente 25%		0	0	879
Retención en la Fuente 1x1000		1	1	0.19
Impuesto IVA Retenido 100%		6.561	5.970	6.273
IVA		6.646	7.070	18.667
Impuesto Renta	Nota 14	0	0	0
Total		15.721	15.287	28.113

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 24%. Al 31 de diciembre de 2012, la tasa ha sido del 23%.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2011) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la liquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

	2012	2011
Diciembre 31,		
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(5.205)	110.485
Menos 15% participación a trabajadores	0	(16.573)
Utilidad (pérdida) después de participación a trabajadores	(5.205)	93.912
Más gastos no deducibles	34.460	110
Menos ingresos exentos	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	29.255	94.022
Total Impuesto a la renta	57.084	50.280

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	6.617	10.131
Provisión del año	(57.084)	(50.280)
Pagos efectuados	0	0
Retenciones en la fuente del año	10.926	6.617
Impuesto Salida de Divisas	31.910	0
Anticipos de Impuesto a la Renta	50.467	40.149
Saldo (por pagar) a favor	42.836	6.617

El impuesto a la renta del año estaba conformado como sigue:

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	57.084	50.280
Impuesto a la renta diferido	(2.884)	(2.791)
Impuesto a la renta aplicado a resultados	54.200	47.489

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferencian a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

			Diferencia temporaria deducible (imponible)
Enero 1. 2011	Tributario	NIIF	
Propiedad planta y equipo	726.754	2.092.091	(1.365.337)
Total	726.754	2.092.091	(1.367.337)

			Diferencia temporaria deducible (imponible)
Diciembre 31. 2011	Tributario	NIIF	
Propiedad planta y equipo	697.510	2.050.713	(1.353.203)
Total	697.510	2.050.713	(1.353.203)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Propiedad planta y equipo	308.352	311.237	314.028
Total	308.352	311.237	314.028

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, fue como sigue:

	2012	2011
Pasivo:		
Saldo inicial	311.237	314.028
Propiedad planta y equipo	(2.884)	(2.791)
Activo (pasivo) por impuesto diferido	308.352	311.237

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros. Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IEES 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Jubilación Patronal	1.047.827	1.047.827	657.969
Desahucio	168.448	168.448	148.287
Total	1.216.275	1.216.275	806.256

NOTA 17. OBLIGACIONES BANCARIAS

La cuenta de Obligaciones Bancarias corresponde a un Préstamo contratado el 27-04-2007 con Proafin S.A., por un monto de USD 400.000, pagadero semestralmente a partir del 24-10-2007. Las primeras cuotas del 24-10-2007 y 21-04-2008 incluían solamente el pago de intereses y las cuotas posteriores incluyen capital e interés, siendo la tasa de interés fija del 8,5 % anual. El préstamo venció y se canceló el 31-03-2012.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

	2012
Leasing Finca	720.000
Reposiciones de gastos y otros	461
Total	<u><u>720.461</u></u>

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los seis millones de dólares (USD 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

NOTA 19. CAPITAL SOCIAL

AGRITAB CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2012	Diciembre 31 2011
	<u>(En U.S. Dólares)</u>	<u>(En U.S. Dólares)</u>
Capital Social Ing. Miguel Mascaró	29.000	29.000
Capital Social Patricia Williams	29.000	29.000
Total Capital Social	<u><u>58.000</u></u>	<u><u>58.000</u></u>

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 20. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Ventas:		
Vtas.Rosas	1.464	1.594
Vtas.Clavel	2.608.782	2.603.872
Vtas.Miniclavel	607.740	596.721
Vtas.Liliums	868.288	939.147
Vtas. Orientales	1.627.447	1.688.618
Leasing Finca	720.000	540.000
Total	6.433.721	6.369.952

NOTA 21. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	12.915	5.469
Mantenimiento Vehículos	13.196	0
Combustible y lubricantes	9.275	0
Trámites exportación	8.753	9.439
Otros gastos de ventas	16.030	8.899
Total	60.169	23.807

NOTA 22. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2012	2011
Sueldos y beneficios sociales	169.468	163.660
Impuestos fiscales y municipales	16.516	19.493
Cuotas y contribuciones	13.966	12.657
Transportes y fletes	4.500	0
Otros gastos de administración	61.394	83.936
Total	265.844	279.746

NOTA 23. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 1995 hasta el año 2012, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe (3-Abril-2013), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 3, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
