

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 2013 y 2012, 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 nuestra auditoría. 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.

Dir: Tamayo 433 (Nº 21-229) y Roca / Telf: (02) 2559602 / Casilla: 17031552

An independent member of:





JEZL *Contadores Auditores*

Información para la estrategia

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 2013 y 2012, 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.

Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AGRITAB CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2013 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo 7, 2014

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

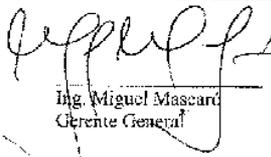

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N° 710


JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

AGRITAB CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activo Corriente:			
Caja y sus Equivalentes	4	488.185	419.238
Inversiones	5	18.451	8.000
Cuentas por Cobrar comerciales	6	755.140	627.511
Inventarios	7	307.654	259.932
Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar	8	23.420	11.633
Impuesto anticipados	9, 16	64.636	42.836
Total Activo Corriente		1.657.486	1.369.150
Activo no Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	10	2.876.370	3.046.086
Otros Activos	11	15.033	0
Total Activo no Corriente		2.891.403	3.046.086
Total Activos		4.548.889	4.415.236
PASIVO			
Pasivo Corriente:			
Proveedores	12	578.447	496.541
Cuentas por pagar relacionadas	13	20	0
Obligaciones con empleados e IESS	14	223.039	207.360
Obligaciones con el fisco	15, 16	14.850	15.721
Total Pasivo Corriente		816.356	719.622
Pasivo no Corriente:			
Impuesto a la renta diferido	17	302.911	308.352
Jubilación Patronal y Desalucio	18	1.216.275	1.216.275
Total Pasivo no Corriente		1.519.186	1.524.627
Total Pasivos		2.335.542	2.244.249
Capital Social	21	58.000	58.000
Reservas		23.380	23.380
Resultados Acumulados		2.131.967	2.089.607
Total Patrimonio		2.213.347	2.170.987
Total Pasivo y Patrimonio		4.548.889	4.415.236

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Miguel Mascard
 Gerente General


 Srta. Cristina Pacheco
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US Dólares)

		2013	2012
Ventas netas	22	6.741.806	6.433.721
Costo de ventas		<u>(6.342.391)</u>	<u>(6.195.153)</u>
Utilidad bruta en ventas		399.415	238.568
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	23	(49.591)	(60.169)
Gastos de Administración	24	<u>(265.577)</u>	<u>(265.844)</u>
Total Gastos de Operación		(315.168)	(326.013)
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>84.247</u>	<u>(87.445)</u>
Otros Ingresos		43.329	95.165
Otros Egresos		<u>(14.576)</u>	<u>(12.923)</u>
Utilidad antes impuestos		113.000	(5.205)
Participación Trabajadores		(16.950)	0
Impuesto a la Renta	Nota 16	(53.100)	(54.200)
Provisión Salario Digno		<u>(590)</u>	<u>(8.502)</u>
Resultado Neto		<u>42.360</u>	<u>(67.907)</u>
Otros resultados integrales ingreso (gasto)		0	0
Resultados integral total		<u>42.360</u>	<u>(67.907)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



 Ing. Miguel Mascaro
 Gerente General

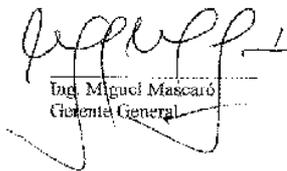


 Srta. Cristina Tacuri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2013
Capital social:		
Saldo inicial y final		58.000
Reserva legal:		
Saldo inicial y final		23.380
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	2.089.607	
Resultado del ejercicio	42.360	
Saldo Final		2.131.967
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2013		2.213.347

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

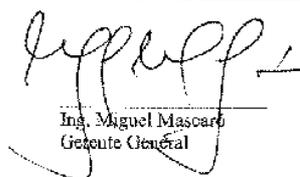

 Miguel Mascarió
 Gerente General


 Susana Tacuri
 Comisaria General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en US Dólares)

	2013	2012
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	6.614.177	6.447.059
Caja pagada a proveedores y empleados	(6.297.716)	(6.056.325)
Impuestos pagados	(81.212)	(90.418)
Otros egresos neto de otros ingresos	28.753	82.240
Caja proveniente de (utilizada en) operación	264.002	382.556
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES:		
Compra de activos fijos	(184.604)	(55.446)
Inversiones	(10.451)	12.000
Caja utilizada en inversiones	(195.055)	(43.446)
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago obligaciones bancarias	0	(57.579)
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	0	(57.579)
Disminución / Incremento neto de caja	68.947	281.531
Caja al inicio del año	419.238	137.707
Caja y sus equivalentes al final del año	488.185	419.238

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

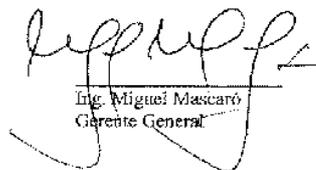

 Ing. Miguel Mascaro
 Gerente General


 Cta. Cristina Tabari
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en US Dólares)

	2013	2012
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	42.360	(67.907)
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	354.320	636.033
Amortización	588	0
Provisión para participación trabajadores	16.950	0
Provisión para impuesto a la renta	53.100	54.200
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(127.629)	13.339
(Aumento) Disminución Inventarios	(47.723)	(2.089)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y gastos pagados por anticipado	(11.786)	7.027
(Aumento) Disminución Otros Activos	(15.621)	0
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (disminución) en cuentas por pagar proveedores	81.926	(167.557)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar al fisco	(81.212)	(90.418)
(Disminución) Aumento Otros pasivos	(1.271)	(72)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES	264.002	382.556

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Ing. Miguel Mascaro
 Gerente General


 Sta/ Cristina Fauri
 Contadora General

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(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

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.

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 2013, aplicadas de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de AGRITAB CIA. LTDA. Comprenden el Balance general al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2013, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, y las correspondientes notas. 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.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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.

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.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, 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.
Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.
La empresa utiliza el método del interés efectivo, 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) 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.

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 items que nos han registrado movimientos por más de un año.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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 periodo en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen beneficios económicos futuros, como 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 venta o retiro de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible, es transferido directamente a resultados acumulados.

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:

Descripción	Vida útil estimada	Valor residual
Edificios y construcciones	Entre 30 y 396 meses	15.804
Equipos, maquinaria e instalaciones	Entre 60 y 240 meses	0
Invernaderos	Entre 24 y 120 meses	0
Muebles y enseres	Entre 60 y 120 meses	0
Equipo de computación	Entre 36 y 60 meses	0
Vehículos	Entre 24 y 120 meses	17.980
Hidroponía	Entre 24 y 180 meses	0
Plantas	60 meses	0

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Los elementos de juicio que se toman en cuenta incluyen: Eventos adversos significativos, cambios en el entorno operativo del negocio, cambios en utilización de tecnología, baja en las expectativas de resultados de operación. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier revaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el nuevo monto recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

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 revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de re-valuación.

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 efectivo para las cuentas a largo plazo.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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 periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles 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 imponibles. 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 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.

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.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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 prestación de servicio 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 continúa 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.

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.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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 evaluará la aplicación en el 2014 de las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no están vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
Nueva interpretación 21 Gravámenes	01 de enero de 2014

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 2 Pagos Basados en Acciones (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIIF 3 Combinaciones de negocios (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2017
NIIF 8 Segmentos de operación (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	Fecha tentativa 01 de enero de 2017
NIIF 13 Medición del valor razonable (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIC 16 Propiedades planta y equipo (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIC 19 Beneficios a los empleados: - Contribuciones de empleados o terceros (Enmienda).	01 de julio de 2014
NIC 24 Revelación de partes relacionadas (Enmienda).	01 de julio de 2014
NIC 32 Instrumentos Financieros (Enmienda)	01 de enero de 2014
NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos (Enmienda)	01 de enero de 2014
NIC 38 Activos intangibles (Enmienda)	01 de julio de 2014
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 01 de enero de 2017
NIC 40 Propiedades de inversión (Enmienda)	01 de julio de 2014

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

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

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha comercializado sus productos basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada línea. La administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA". Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los períodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja General	262	74.600
Caja chica Plantación	80	80
Caja chica Administración	50	50
Caja Chica Contabilidad	50	50
Banco del Pichincha	487.743	334.458
Certificado de Depósito 755691 con vencimiento 29-03-2013, Banco del Pichincha	0	10.000
Total	488.185	419.238

NOTA 5. INVERSIONES

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Certificado de Depósito 852378 con vencimiento 21-10-2013, Banco del Pichincha	0	8.000
Certificado de Depósito 937671 con vencimiento 01-04-2014, Banco del Pichincha (i)	10.451	0
Certificado de Depósito 1059711 con vencimiento 21-10-2014, Banco del Pichincha (i)	8.000	0
Total	18.451	8.000

(i) Los certificados de depósito respaldan las garantías emitidas a Ministerio del Ambiente por \$ 7.500 y Corporación Favorita C. A. por \$ 5.000

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Fresh Logistics	54.300	60.849
Flower Express Fues	10.903	5.834
Floreco	36.816	31.079
Cerro Punta	19.265	15.718
International Flower	8.230	0
Premier Floral Corp	35.914	27.302
Lähmitl Wholesale Flows	11.805	6.370
Latitud Cero	13.976	11.279
Tropic Trade	19.043	11.277
Sueños De Los Andes	31.033	14.702
Azalia Az	40.439	22.254
Classic Japan Ltd	89.947	63.363
Volga Flowers Company	45.485	16.896
M.Trading Corp	18.355	20.853
Mpex Flowers(Aplant)	15.935	11.637
Haruta Flower.Co.Ltd	31.150	43.981
Flor Expres B.V.	49.459	25.670
Mysorne Trading Inc	10.650	6.312
J & K Floral	13.848	10.615
Flowers 4 U	13.563	12.936
International Flowers Nat	12.051	4.572
Fresh Flor	9.331	12.208
Best Trade Flower	8.092	0
Castillo Celi Alcivar Ramo	23.164	13.400
Provisión cuentas incobrables	(26.798)	(26.798)
Otras cuentas por cobrar comerciales	159.184	205.202
Total	755.140	627.511

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.

AGRIFAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 7. INVENTARIOS

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Inventarios en tránsito	5.319	4.623
Agroquímicos	17.782	17.812
Material de empaque	51.064	64.700
Mantenimiento	3.879	1.799
Material de cultivo	9.633	4.997
Mantenimiento invernadero	8.850	17.272
Suministros	196	191
Material vegetal	217.046	154.431
Seguridad industrial	297	519
Deterioro inventarios	(6.412)	(6.412)
Total	307.654	259.932

NOTA 8. 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, 2013	Diciembre 31, 2012
Empleados	10.916	4.094
Anticipo Otros Proveedores	1.550	1.014
Documentos por cobrar SENAF	4.065	0
Otros	1.179	437
Garantías	305	305
Seguros Prepagados	5.405	5.783
Total	23.420	11.633

NOTA 9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

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

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retenciones Varias	Nota 16	11.312	10.926
Impuesto Salida de Divisas	Nota 16	53.324	31.910
Total		64.636	42.836

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terrenos	1.447.750	1.447.750
Edificios y Construcciones	1.378.508	1.339.932
Obras en Proceso	7.797	0
Equipos, maquinaria e instalaciones	783.061	758.830
Invernaderos	3.741.370	3.700.635
Muebles y Utensilios	67.398	67.398
Equipo computación	117.330	112.351
Vehículos	206.515	184.725
Hidroponía	1.701.125	1.654.629
Plantas	1.311.588	1.311.588
Depreciación acumulada	(7.886.072)	(7.531.752)
Total	2.876.370	3.046.086

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

	COSTO	DEPRECIACION
Saldo al 31-12-2012	10.577.838	7.531.752
Adiciones	184.604	354.320
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2013	10.762.442	7.886.072
Total Activo fijo Neto 31-12-13	2.876.370	

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

La cuenta de Otros activos corresponde al pago de regalías, cuyo al saldo al 31 de Diciembre de 2013 es \$ 15.033

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 12. PROVEEDORES

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

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2013	2012
Papeiera Nacional	40.403	33.394
Emelnorte	5.338	5.200
A.M.C.	7.266	3.659
Gasolinera Pantera II	2.192	1.278
Conversa	2.112	4.599
Agroquímicos	16.246	17.838
Empaque	15.311	11.038
Mat. Construcción	9.528	1.697
Onings	272.271	191.847
Van Den Bos	37.965	71.020
Transporte De Flor	12.764	514
Contratistas Injertación	12.328	12.329
Servicios Varios	107.288	85.381
Otros Proveedores	37.435	56.747
Total	578.447	496.541

NOTA 13. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2013	2012
Cuentas por pagar relacionadas		
Arbusta Cia. Ltda.	20	0
Total cuentas por pagar relacionadas	20	0

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS

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

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2013	2012
Empleados		
Sueldos y Salarios	67.959	66.578
Décimo Tercer Sueldo	11.835	11.743
Décimo cuarto Sueldo	47.462	44.618
Participación Trabajadores	16.950	0
Liquidación empleados	7.821	7.172
Club empleados	1.454	435

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 14. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS (Continuación...)

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2013	2012
Vacaciones	56.060	58.985
Servicio Comis.	0	67
Salario Digno	591	8.502
IESS		
Fondos de Reserva	12.556	9.206
Aportes y préstamos IESS	351	54
Total	223.639	207.360

NOTA 15. OBLIGACIONES CON EL FISCO

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

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2013	2012
Retención empleados	0	41
Retención en la Fuente 1%	1.683	1.682
Retención en la Fuente 2%	1.178	515
Retención en la Fuente 8%	132	80
Retención en la Fuente 10%	354	195
Retención en la Fuente 1x1000	1	1
Impuesto IVA Retenido 100%	11.434	6.561
IVA	68	6.646
Impuesto Renta	0	0
	Nota 16	
Total	14.850	15.721

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 23%. Al 31 de diciembre de 2013, la tasa ha sido del 22%.

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 2012) 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.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, 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.

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 reliquidación 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:

	2013	2012
Diciembre 31,		
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	113.000	(5.205)
Menos 15% participación a trabajadores	(16.950)	0
Utilidad (pérdida) después de participación a trabajadores	96.050	(5.205)
Más gastos no deducibles	24.338	34.460
Menos ingresos exentos	0	0
Hase imponible sobre utilidades no reinvertidas	120.388	29.255
Total Impuesto a la renta	<u>58.541</u>	<u>57.084</u>

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

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

	2013	2012
Saldo inicial	42.836	6.617
Provisión del año	(58.541)	(57.084)
Pagos anticipo impuesto a la renta con ISD	(47.615)	0
Retenciones en la fuente del año	11.312	10.926
Impuesto Salida de Divisas	69.029	31.910
Anticipos de Impuesto a la Renta	47.615	50.467
Saldo (por pagar) a favor	<u>64.636</u>	<u>42.836</u>

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

	2013	2012
Impuesto a la renta corriente	58.541	57.084
Impuesto a la renta diferido	(5.441)	(2.884)
Impuesto a la renta aplicado a resultados	<u>53.100</u>	<u>54.200</u>

NOTA 17. 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 difieren a la misma autoridad fiscal.

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Propiedad planta y equipo	302.911	308.352
Total	<u>302.911</u>	<u>308.352</u>

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fue como sigue:

	2013	2012
Pasivo:		
Saldo inicial	308.352	311.237
Propiedad planta y equipo	(5.441)	(2.884)
Activo (pasivo) por impuesto diferido	<u>302.911</u>	<u>308.352</u>

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 2013, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 18. 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 IESS 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 honos 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, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación Patronal	1.047.827	1.047.827
Desahucio	168.448	168.448
Total	1.216.275	1.216.275

NOTA 19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2013, en razón de que 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 requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

AGRITAB CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron:

	2013
Leasing Finca	720.000
Reposiciones de gastos y otros	2.346
Total	722.346

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 21. CAPITAL SOCIAL

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

	Diciembre 31 2013	Diciembre 31 2012
Capital Social Ing. Miguel Mascaró	29.000	29.000
Capital Social Patricia Williams	29.000	29.000
Total Capital Social	58.000	58.000

AGRETAG CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 22. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Ventas:		
Ventas Rosas	1.248	1.464
Ventas Clavel	2.884.204	2.608.782
Ventas Miniclavef	459.080	607.740
Ventas Liliams	951.817	868.288
Ventas Orientales	1.722.061	1.627.447
Leasing Finca	720.000	720.000
Otros	3.396	0
Total	6.741.806	6.433.721

NOTA 23. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Sueldos y beneficios sociales	10.983	12.915
Mantenimiento Vehiculos	11.484	13.196
Combustible y lubricantes	8.110	9.275
Trámites exportación	8.600	8.753
Otros gastos de ventas	10.414	16.030
Total	49.591	60.169

NOTA 24. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Sueldos y beneficios sociales	194.015	169.468
Impuestos fiscales y municipales	12.235	16.516
Cuotas y contribuciones	16.975	13.966
Transportes y fletes	0	4.500
Otros gastos de administración	42.352	61.394
Total	265.577	265.844

NOTA 25. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2013 la compañía no tiene contratos o compromisos que afecten en forma importante a los estados financieros.

NOTA 26. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde 1995 hasta el año 2013, 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 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de este informe (7-Marzo-2014), 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 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 7, 2014), 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.
