

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 2013

ANTECEDENTES

Información Corporativa:

AGROPROMOTORA DEL COTOPAXI AGROCOEX S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Quito, provincia del Pichincha, capital de la República del Ecuador el 21 de noviembre de 1988, según reforma de estatutos del 25 de febrero de 1997, se fija el domicilio principal en la ciudad de Latacunga. Su objeto consiste en la siembra, cultivo y comercialización de productos agrícolas y florícolas en especial las flores para el comercio exterior.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adopto estas normas a partir del 1 de enero de 2011. La Compañía ha venido preparando sus estados financieros de conformidad a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y de acuerdo a la resolución de la Superintendencia la Compañía ha convertido el balance de apertura al 1 de enero del 2011.

Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF. A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico y el concepto del valor razonable, excepto por la revalorización de terrenos, edificios e invernaderos y con excepción de los beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Fondo Rotativo Fincas.- Fondo manejado para gastos emergentes en fincas, es administrado por el Gerente de Producción.

Caja Préstamos.- Fondo para otorgar préstamos emergentes a los trabajadores, el responsable es el Gerente de Producción.

Caja Chica Quito.- Fono para gastos menudos en Administración Quito.

Caja General.- En esta cuenta se registran el efectivo producto de las ventas de flor nacional en fincas.

Caja Moneda Extranjera.- Esta conformada por 195 euros, que son saldos producto de viajes al exterior de nuestros ejecutivos.

Bancos Nacionales.- Corresponde a saldos en cuentas corrientes en entidades bancarias nacionales (Produbanco, Pichincha, Pacífico).

Bancos en el Exterior.- Corresponde a saldos en cuentas corrientes en entidades bancarias del exterior (Produbank, Pichincha Miami).

NOTA 2.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas Comerciales Locales.- En esta cuenta se registran ventas a crédito de flor y otros materiales, facturados localmente, el saldo al 31-12-13 asciende a \$25,604.41

Cuentas Comerciales del Exterior.- En esta cuenta se registran las exportaciones a clientes del exterior, el saldo al 31-12-13 asciende a \$783,955.86

Anticipos Préstamos a Empleados.- La cuenta se constituye por anticipos a sueldos, por ventas de flor y en general por créditos temporales o emergentes a empleados.

Anticipo a Proveedores.- Son valores entregados a proveedores por contratos en la adquisición de bienes o ejecución de obras.

Cuentas por Cobrar Accionistas.- Comprenden valores por ventas de flor a crédito u otras transacciones con la Compañía.

Deudores Varios.- En esta cuenta se consideran créditos o se registran transacciones por conceptos diferentes a los citados. El más representativo en este rubro son los valores entregados a la empresa Comeresca S.A. por \$115,052.58 para la siembra, producción y construcción de una planta procesadora de Chía.

Cuentas Relacionadas.- Están conformadas por transacciones con relacionadas. Al diciembre del 2013 mantenemos un saldo con Agronpaxi C. Ltda. Por \$6,524.16 de los cuales \$6,000.00 fueron cancelados en enero 2014.

Reservas Incobrables.- En esta cuenta se aprovisionan valores en base a los movimientos de clientes, considerando la política para cuentas de dudosa cobranza.

NOTA 3.- INVENTARIOS.

Los inventarios conforman los siguientes rubros:

Insumos Agrícolas.- Comprende insecticidas, fungicidas, fertilizantes, coadyuvantes y otros, saldo al 31-12-13 \$69,798.53

Material de Empaque y Postcosecha.- Esta compuesto por: cajas de cartón, capuchones, etiquetas, preservantes, etc., saldo al 31-12-13 \$75,829.53

Material de Fumigación y Construcción.- En este rubro se registran: equipo de protección, materiales para mantenimiento y construcción, repuestos de bombas y equipos de fumigación, etc., saldo al 31-12-13 \$27,897.07

Provisión Inventarios Lento Movimiento.- Son reservas para posibles deterioros de inventarios.

NOTA 4.- GASTOS ANTICIPADOS.

Seguros Anticipados.- Comprende la contratación de seguros para vehículos de la compañía, su periodo de vigencia es 21-11-2013 / 21-11-2014. Cabe mencionar que los seguros de fincas y equipos y responsabilidad civil se contratan el 01-01-2013 y vencen el 01-01-2014, el monto asegurado asciende a \$4'511,147.00

Impuestos Anticipados.- Están constituidos por:
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta que nos realizan clientes locales.
IVA en la adquisición de bienes y servicios, cuyo saldo a diciembre del 2013 asciende a \$320,031.79.
Anticipo del Impuesto a la Renta cancelado en el 2013. \$55,089.74

NOTA 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31-12-2013, comprende:

Terrenos	Hectáreas	Valor
Terreno Finca El Corazón	29.39	529,020.00
Terreno Finca La Victoria	20.38	305,700.00
Terreno Finca San Francisco	6.00	90,000.00
Terreno (Bodega Almacén Agronpaxi)	0.88	<u>17,693.02</u>
Total		942,413.02

ACTIVO	Valor
Invernaderos en Construcción	61,632.06
Construcciones en Curso	107,494.62
Construcciones y Adecuaciones	681,806.55
Maquinaria Agrícola	84,397.35
Sistemas de Riego	411,579.06
Equipos de Refrigeración	89,398.40
Sistemas Eléctricos	53,879.29
Equipos de Calefacción	103,194.68
Invernadero Materiales	865,903.28
Invernadero Plástico	166,972.99
Equipo Misceláneos	102,409.29
Equipos de Computación	31,012.27

Muebles y Equipos de Oficina	26,419.86
Vehículos	<u>100,796.45</u>
	2,886,896.15
- Depreciación Acumulada	<u>931,584.95</u>
Total	1,955,311.20

NOTA 6.- ACTIVOS BIOLÓGICOS PLANTACIONES

Cultivos Período Vegetativo.- En esta cuenta se cargan adquisiciones de plantas, pago de regalías, injertaciones, mano de obra en preparación de suelos, siembras, fertilizaciones, fumigaciones, pesticidas, fertilizantes y demás gastos necesarios para el desarrollo de las plantas; todos estos rubros se los va acumulando hasta que la planta consiga su madurez, normalmente seis meses, para luego ser transferidos a plantas en producción. Saldo de esta cuenta al 31-12-13 \$222,143.65

Plantas en Producción.- En esta cuenta se registran las plantas que han logrado su madurez y comienzan a producir los tallos de rosas, el saldo al 31-12-13 asciende a \$3'138,138.51

Depreciación Acumulada Plantas en Producción.- Esta constituida por los valores producto de la depreciación de las plantas en producción, considerando una vida útil estimada de 7 años, como lo determina la política en este tipo de bienes. El valor acumulado por depreciación al 31-12-13 es de \$1'642,659.09.

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES

Inversiones en Acciones y Proyectos.- Comprende los valores aportados a la empresa Dimacor S.A., que es una compañía constituida por un grupo de floricultores con el propósito de conseguir ventajas competitivas en compras de bienes y servicios.

NOTA 8.- OTROS ACTIVOS

Activos por Impuestos Diferidos.- En esta cuenta se registran los valores producto de la implementación de las NIIF, particularmente la NIC 12 que persigue determinar el monto del gasto por impuesto a la renta del período y el monto que se difiere como activo o como pasivo. Esto se da por la generación de diferencias temporarias entre la renta imponible y la renta contable, ya que las partidas contables no necesariamente coinciden con las tributarias, debido a diferencias en el tiempo, estas diferencias originadas en un período se reversan en uno o más ejercicios siguientes. Saldo al 31-12-13 \$25,978.52

NOTA 9.- PROVEEDORES

Proveedores Locales.- Esta cuenta registra las obligaciones por la adquisición de bienes y servicios a proveedores nacionales y que sus créditos no superen el plazo de un año. Saldo a 31-12-13 \$873,281.19 A continuación se revela los rubros más significativos:

PROVEEDOR	VALOR	PRODUCTO
INDUSTRIAS OMEGA	39,013.06	MATERIAL EMPAQUE
PLANTEC S.A.	51,829.61	PLATAS Y REGALIAS
ECUAQUIMICA	26,248.19	PESTICIDAS
AGROPLASTICOS S.A.	25,099.73	PLASTICOS INVERNADERO
CRISTIAN CHICAIZA - ADISA	26,294.41	FLOR DE EXPORTACION MATERIALES
NOVACERO S.A.	20,840.01	INVERNADERO
SISAGARDEN CIA LTDA INSUMAG (JACKYTA MONTENEGRO)	70,075.40	FLOR DE EXPORTACION
	155,997.52	PESTICIDAS
BRENNTAG ECUADOR S.A.	47,325.45	FERTILIZANTES
PAPELERA NACIONAL S.A.	66,395.25	CAJAS DE CARTON

Proveedores del Exterior.- En la actualidad se mantiene el saldo de \$198,512.71 con la empresa Dexford Corp., compañía que compro la cartera de la empresa Growing Business por venta anticipada de flor.

NOTA 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Intereses por Pagar.- Comprende el saldo de los intereses provisionados a cancelar en el 2014, por los préstamos otorgados por las entidades bancarias.

Porción Corriente Deuda Largo Plazo.- Corresponde a la provisión por la deuda a 1 año de los créditos entregados por los bancos, con plazos a mediano y largo plazo. El saldo de capital al 31-12-13 asciende a \$305,234.98 (Complemento en Nota 15)

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS

Beneficios a Empleados.- Comprende sueldos pendientes de pago por liquidaciones de personal no cobrados a través del MRL, provisiones por décimos tercero y cuarto sueldos y la participación de los trabajadores en las utilidades que para el presente ejercicio asciende a \$78,955.86

Descuentos y Provisiones IESS.- Están constituidos por las provisiones de aportes patronal e individual, fondos de reserva y préstamos quirografarios e hipotecarios descontados a empleados en roles de pago de diciembre 2013.

NOTA 12.- OBLIGACIONES SRI

Impuesto a la Renta.- Se constituye el impuesto a la renta corriente del ejercicio, considerando para su cálculo las partidas conciliatorias de ingresos exentos y no gravables, así como los gastos no deducibles.

IMPUESTO A LA RENTA	VALOR
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	100,747.58
- ANTICIPO 2013	55,089.74

- RETENCIONES EN LA FUENTE	1,003.83
IMPUESTO A PAGAR	44,654.01

Impuestos Retenidos.- Están conformados por el IVA en ventas y retenciones en la fuente del impuesto a la renta y del IVA efectuados al 31-12-2013.

NOTA 13.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

Accionistas Nacionales.- Corresponde a valores pendientes por reparto de dividendos de ejercicios anteriores al Señor Rubén Espinosa.

Cuentas por Pagar a Relacionadas.- Comprende valores entregados por la empresa Agronpaxi Cía. Ltda., como anticipos para negociar la compra-venta de las instalaciones de propiedad de Agrocoex S.A., suma recibida \$82,000.00

NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIETES

Anticipos Clientes del Exterior.- Son valores entregados por clientes del exterior con la modalidad de prepago para la venta de rosas, cuyo monto al 31-12-13 suma \$65,728.39

NOTA 15.- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS NO CORRIENTES

Obligaciones Locales.- Conforman obligaciones por créditos otorgados por bancos locales, con plazos mayores a 1 año. El saldo de capital por la deuda a largo plazo asciende a \$523,773.23. Para la garantía de los créditos se constituyó hipoteca abierta de la Finca La Victoria a favor del Produbanco.

Banco	Saldos 31/12/2012	Créditos 2013	Pagos 2013	Saldos 31/12/2013	Disminución 2013
Produbanco	747,304.03	350,000.00	262,295.82	835,008.21	87,704.18
Laad Américas	110,000.00	-	110,000.00	-	-110,000.00
Pichincha	5,439.76	-	5,439.76	-	-5,439.76
	862,743.79	350,000.00	377,735.58	835,008.21	-27,735.58

NOTA 16.- PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Jubilación Patronal.- Corresponde provisiones por planes de beneficios post-empleo como lo determina la NIC 19 y deben estar respaldados con un estudio actuarial al final de cada año. El saldo acumulado al 31-12-13 para la totalidad de trabajadores asciende a \$457,776.20.

Provisión Desahucio.- Son provisiones establecidas para los casos de terminación de la relación laboral. Según el estudio actuarial el monto acumulado al 31-12-2013 asciende a \$170,604.88

NOTA 17.- PASIVOS DIFERIDOS

Pasivos por Impuestos Diferidos.- En esta cuenta se registran los valores producto de la implementación de las NIIF, particularmente la NIC 12 que persigue determinar el monto del gasto por impuesto a la renta del período y el monto que se difiere como activo o como pasivo. Esto se da por la generación de diferencias temporarias entre la renta imponible y la renta contable, ya que las partidas contables no necesariamente coinciden con las tributarias, debido a diferencias en el tiempo, estas diferencias originadas en un período se reversan en uno o más ejercicios siguientes. Saldo al 31-12-13 \$139,219.08

NOTA 18.- PATRIMONIO

Capital Suscrito o Asignado.- Corresponde al capital social pagado. Valor al 31-12-13 \$650,003.00

Reservas.- Comprende la reserva legal, en el caso de Agrocoex el porcentaje establecido en la Ley de Compañías es el 10% de la utilidad del ejercicio. El monto acumulado al 31-12-13 suma \$151,330.16

Aportes Futura capitalización.- Son saldos por aportes de socios a ser capitalizados a futuro, estos aportes están ajustados en base a la participación de los socios en el capital. Saldo al 31-12-2013 \$105,922.41

Resultados Acumulados.- En esta cuenta se registran las utilidades o pérdidas de los ejercicios económicos y se compone de:

RESULTADOS ACUMULADOS	VALOR
Saldo Utilidades 2009	31,301.40
Ajustes producto de la implementación NIIF	<u>108,320.51</u>
Total	139,621.91

Reserva de Capital.- Esta cuenta es producto de la conversión de estados financieros de sucres a dólares y con la implementación de las NIIF, en la actualidad es parte de los Resultados Acumulados. Valor \$423,805.28

Resultado Acumulado por Adopción a NIIF.- Esta se constituye en base a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 mediante la cual la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. El efecto por la conversión de los estados financieros de NEC a NIIF, aplicados a partir del año 2010 - 2011 se ajustaron en el 2012, arroja el siguiente saldo \$1'297,902.61

Resultados del Ejercicio:

EJERCICIO 2013	VALOR
DATOS PARA EL CALCULO DE LA REINVERSION	
REINVERSION DE UTILIDADES	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	543,639.43
(-) EFECTO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	<u>-17,267.01</u>
BASE PARA LA PARTICIPACION DEL 15% A TRABAJADORES	526,372.42

15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-78,955.86
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	447,416.56
(-) INGRESOS EXENTOS	-28,364.61
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	135,933.26
(-) OTRAS DEDUCCIONES	-51,587.10
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA Y MAXIMO A REINVERTIR	503,398.10
REINVERSION UTILIDADES \$100.000	
MONTO SUJETO A REINVERTIR (AGROCOEX)	100,000.00
IMPUESTO A LA RENTA CON REINVERSION	-100,747.58
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION LABORAL E IMPUESTO RENTA	363,935.98
10% RESERVA LEGAL	36,393.60
UTILIDAD NETA	327,542.39
MENOS REINVERSION	100,000.00
DISPONIBLE PARA LOS ACCIONISTAS	227,542.39

NOTA 19.- INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Flor de Exportación.- Se registran las exportaciones de rosas, para el ejercicio en curso se exportaron 16'784,262 tallos, el valor total del año asciende a \$6'729,978.97

Ventas Flor Nacional.- En esta cuenta se registran ventas locales de flor no exportable, yemas y flor de exportación a clientes locales. Total en el 2013 \$109,990.01

Otras Ventas de Bienes y Servicios.- En este rubro se registran arriendos, materiales varios, plantas erradicadas, otros. Total en el 2013 \$11,008.77

NOTA 20.- INGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos Varios.- En esta cuenta se registran Intereses por cobros a clientes, reconocimiento de seguros por siniestros, ingresos por la amortización de impuestos diferidos. Total en el 2013 \$54,839.17

NOTA 21.- GASTOS DE PRODUCCION

En esta cuenta se consideran los gastos directos e indirectos para la producción de rosas en el campo.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **511**

NOTA 22.- GASTOS POSTCOSECHA Y EMPAQUE

En esta cuenta se consideran los gastos directos e indirectos incurridos en el manejo para el procesamiento y empaque de flor

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **512**

NOTA 23.- GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION

En estas cuentas constan rubros de gastos necesarios para la gestión de ventas y administración de la compañía.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **521 y 522**

NOTA 24.- GASTOS FINANCIEROS

Esta cuenta esta constituida por provisiones y cancelaciones de intereses por créditos bancarios y gastos por manejo de cuentas.

Observar en el Balance de Resultados las cuentas del grupo **531**



C.P.A. Henry Baquero