

**AGRIFEG SOCIEDAD ANONINA  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-**

Agrifeg Sociedad Anónima fue constituida el 15 de julio del 1993, es una empresa productora y exportadora de flores cortadas, está ubicada en la provincia de Pichincha en el cantón Cayambe, a una altitud de 2.830 metros sobre el nivel del mar.

**1.2 Domicilio principal.-**

El domicilio está en la calle Mariana de Jesús S/N , via Granobles, Ayora, Cayambe, Pichincha.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015; incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015. Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme.

**2.2 Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos

inherentes a la actividad económica de la empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

### **2.3 Cumplimiento con las NIIF.-**

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 1 de enero del 2011 (fecha de transición); así como los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

### **2.4 Efectivo y equivalentes.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los intereses implícitos se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía ha reconocido intereses implícitos. El período de crédito promedio es de 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

## **2.6 Cuentas por Cobrar Relacionadas.-**

La empresa mantiene una cuenta por cobrar a EGALAR S.A. por el valor de \$42.194.44, que en su origen fue relacionada debido a que compartían un accionista y la administración, al 31 de diciembre del 2012 el accionista ya no es relacionado con AGRIFEG SOCIEDAD ANONIMA y tampoco se comparte la administración.

Egalar está inactivo y cerrando sus obligaciones pero aún no entra en liquidación.

## **2.7 Inventarios**

Los inventarios de fertilizantes y químicos y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de valoración costo promedio. El saldo no excede a su valor de mercado.

## **2.8 Propiedades y equipo.-**

### a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de la propiedad y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

### b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo, excepto terrenos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### c) Depreciación.-

El costo de las propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles promedio (según estimación) usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>Vidas Útiles (en años)</u>
	<u>2015</u>
Edificios instalaciones	30
Invernaderos	25
Cambio de plástico de invernaderos	2
Muebles, enseres y equipos	10
Maquinaria	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

d) Disposición de propiedades y equipo.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las propiedades y equipos es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

## **2.9 Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

## Plantas

El activo Plantas se presenta a su valor razonable, se deprecian a 7 años, para la determinación del costo, depreciación y deterioro, corresponde aplicar NIC 16.

### a) Medición inicial.-

Las partidas de plantas de rosas se miden inicialmente por su costo. El costo de las plantas comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con las plantas hasta su producción inicial.

### b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, las plantas de rosas se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir.

### c) Depreciación.-

El costo de las plantas de rosas se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

## **2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses implícitos se reconocen como egresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

## **2.11 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

### a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

El salario Digno se calcula de acuerdo al valor que el Ministerio de Trabajo resuelva y se paga de acuerdo a ley vigente a los empleados que tienen derecho a este beneficio.

### b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

## **2.12 Impuestos corrientes.-**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas

partidas se muestran en el balance general como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes corresponden a retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones establecidas en el Código de la Producción.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

En el año 2015 se generó una pérdida. Pero tampoco se registró impuesto mínimo debido a que no se pagó anticipo al impuesto a la renta en el año 2015.

En el año 2015 según decreto 6445 de fecha 25 de marzo, el Presidente de la República Decreta:

1. Exonérese del pago del cien por ciento (100%) del anticipo al impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2015, al sector productor y exportador de flores.
2. De la ejecución del presente Decreto Ejecutivo que entrará en vigencia a partir de su publicación en el Registro Oficial, encárguese el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y el Servicio de Rentas Internas, dentro del ámbito de sus competencias.

Por este motivo no se realiza el cálculo de anticipo de impuesto a la renta para el año 2015.

Para el año 2016 la empresa si realiza el cálculo del Anticipo para el año 2016

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Gastos no deducibles, y, 2) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2015, 2014 y 2013, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

## 2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

## 3) Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2014 y 2013, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa fue establecido con base en el valor determinado como anticipo de impuesto a la renta.

En el año 2015 no se reconoce impuesto mínimo.

## **2.6 Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita, resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes del impuesto, que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como gasto financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonables posibles, cuya existencia será confirmada, por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad, de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

La compañía no ha reconocido ingresos, ganancias, o activos contingentes.

## **2.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos por: venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes.

## **2.14 Costos y gastos**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos.

## **2.15 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## **2.16 Resultados acumulados**

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

### a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2010 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

### b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

## **3 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF**

### **3.1 Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías:**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las

compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

### 3.2 Activos financieros.-

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Deudores comerciales y
3. Otras cuentas por cobrar

#### a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

#### b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente por activos financieros, cuentas por cobrar.

c) Cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

d) Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables establecidas

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

e) Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

### 3.3 Pasivos financieros.-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Obligaciones financieras a corto y largo plazo

2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar con terceros y relacionados largo plazo

a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

c) Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### 3.4 Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en los próximos años.-

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados financieros:

a) NIIF-9: Instrumentos financieros (enmendada en el año 2010):

El IASB diseñó una estrategia de 3 fases para reemplazar la “NIC-39: Instrumentos financieros: reconocimiento y medición” hasta el 30 de junio del 2011. Como resultado de la culminación de las fases 1 y 2 del proyecto, se emitió la “NIIF-9: Instrumentos financieros – reconocimiento y medición”, que contiene los criterios para el reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2015. Se permite su aplicación anticipada.

**Activos financieros:** Todos los activos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la “NIC-39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición”, deberán ser medidos posteriormente a su costo amortizado o a su valor razonable de acuerdo con definiciones previas establecidas por la Administración en el momento de su reconocimiento inicial. La medición posterior dependerá de si los flujos esperados de los activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recoger los flujos de efectivo contractuales, y además tienen como flujos de efectivo únicamente los pagos del principal e intereses sobre el principal remanente.

**Pasivos financieros:** Todos los pasivos financieros reconocidos que están dentro del alcance de la “NIC-39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición”, deberán ser medidos posteriormente a su costo amortizado o a su valor razonable. Los cambios en el valor razonable de pasivos financieros, atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo, se reconocerán en el Otro Resultado Integral.

La Administración de la Compañía estima que los estados financieros no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de la “NIIF-9: Instrumentos financieros – reconocimiento y medición”, enmendada en el año 2010.

### 3.5 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

#### 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	35,219	84,902
Cajas	700	500
<b>TOTAL</b>	<b>35,919</b>	<b>85,402</b>

#### 5 DEUDORES COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes no relacionados		
Cientes del Exterior	748,554	708,823
Cientes locales	4,446	9,512
<b>TOTAL</b>	<b>753,000</b>	<b>718,335</b>
Provisión para cuentas incobrables	(4,262)	-
Provisión por intereses implícitos	(59,242)	(40,319)
	<b>689,496</b>	<b>678,016</b>

#### Política de provisión por deterioro de deudores comerciales

Por ser clientes del exterior, se provisiona específicamente aquellos saldos sobre los que existen dudas razonables de su recuperabilidad, bien por la situación del deudor o por las relaciones actuales con la Compañía, con independencia del tiempo transcurrido desde el vencimiento.

#### Movimiento de la provisión por deterioro (incobrables) de deudores comerciales:

Movimientos de la provisión:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Saldo inicial	-	43,604
Nuevas provisiones	4,262	-
Reversión de provisiones	-	(43,604)
Saldo final	4,262	-

Movimientos del deterioro:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Saldo inicial	40,319	57,315
Nuevas provisiones	18,923	-
Reversión de provisiones	-	(16,996)
Saldo final	59,242	40,319

## 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar se detalla a continuación:

Composición de saldos:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Partes vinculadas	42,194	45,557
Anticipos a proveedores	41	4,032
Impuesto al valor agregado - compras	83,655	78,068
Cuentas por Cobrar Anticipo Empleados	394	1,404
Valores por liquidar	(15,542)	(334)
Otras cuentas por cobrar	19,762	16,452
TOTAL	130,505	145,179

## 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un detalle de los impuestos corrientes:

Composición de saldos:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Retenciones en la fuente	645	624
Anticipos del impuesto a la renta	22,794	22,794
<b>TOTAL</b>	<b>23,439</b>	<b>23,418</b>

## 8 INVENTARIOS

A continuación se detalla los inventarios

Composición de saldos:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
Inventarios Fertilizantes	9,589	6,801
Inventarios Fitosanitarios	3,597	2,830
Inventarios Material de Poscosecha	11,192	19,512
Inventarios Materiales y Suministros	9,905	18,097
<b>TOTAL</b>	<b>34,284</b>	<b>47,240</b>
Provisión por deterioro	(910)	(717)
<b>TOTAL</b>	<b>33,374</b>	<b>46,523</b>

## 9 PROPIEDADES Y EQUIPO

Un detalle de las propiedades y equipo se resume a continuación:

Composición de saldos:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Terrenos	420,000	420,000
Construcciones en curso	12,189	2,555
Construcciones e Instalaciones	318,589	391,189
Muebles y enseres	31,180	33,081
Maquinaria y equipo	361,875	361,875
Equipo de computación	66,177	60,890
Vehículos y equipos de transporte	47,006	107,006
Invernaderos	641,029	681,295
<b>TOTAL</b>	<b>1,898,046</b>	<b>2,057,890</b>
Depreciacion acumulada de activos fijos	(777,818)	(871,385)
Deterioro acumulado de activos fijos	-	(33,056)
	<b>1,120,228</b>	<b>1,153,449</b>

**Movimientos del Activo fijo**

Composición de saldos:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Saldo inicial	1,153,449	1,164,615
Adiciones bajas (neto)	107,716	28,775
Depreciación del año	(140,937)	(42,513)
Deterioro del año	-	2,573
<b>Saldo final</b>	<b>1,120,228</b>	<b>1,153,449</b>

**10 PLANTAS**

Un detalle de los activos biológicos se resume a continuación:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Plantas en crecimiento	17,505	14,960
Plantas en producción	961,405	953,476
<b>TOTAL</b>	<b>978,910</b>	<b>968,436</b>
(-) Depreciación acumulada	(373,096)	(295,051)
	<b>605,814</b>	<b>673,385</b>

Movimientos de plantas en producción:

Composición de saldos

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	673,385	608,298
Adiciones y Bajas (neto)	14,537	137,657
Depreciación del año	(82,108)	(72,570)
<b>Saldo final</b>	<b>605,814</b>	<b>673,385</b>

## 11 OTROS ACTIVOS

El Gobierno Nacional en el año 2015 nos entregó en Certificados de Abono Tributario el valor de \$188.872.64 los cuales fueron utilizados en pago de impuestos quedando un saldo al 31 de diciembre de \$26.486.86.

## 12 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones se resume a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Porción corriente de deuda</u>		
Sobregiros bancarios	155,619	317,395
Banco Pichincha	(1) 103,311	548,000
Intereses por pagar	14,469	38,349
Subtotal	273,399	903,743
<u>Deuda a largo plazo</u>		
Banco del Pichincha	(1) 1,636,131	932,920
Subtotal	1,636,131	932,920
Saldo final	1,909,530	1,836,663

En el mes de abril se consolida las obligaciones que se mantienen con el Banco Pichincha y se hace una reestructuración en una sola obligación por el valor de \$1.785.000 a 10 años, tasa del 8.92 los intereses son ajustables semestralmente.

### 13 DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	400,236	430,037
Proveedores del exterior	6,298	12,176
Provisiones deterioro cuentas por pagar	(29,399)	(12,683)
TOTAL	377,134	429,530

La política de pago es de 60 días a los proveedores, los pagos de contratos de plantas y regalías es de acuerdo al plan de pagos convenido.

### 14 CUENTAS POR PAGAR OTROS

Un detalle de las cuentas por pagar otros se resume a continuación:

Composición saldos:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Anticipo de clientes	622	2,402
Retenciones en la fuente	7,804	7,232
Impuesto al valor agregado - ventas	-	4,709
<b>TOTAL</b>	<b>8,426</b>	<b>14,343</b>

**15 OBLIGACIONES LABORALES**

Composición

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Remuneraciones	68,723	89,286
Beneficios legales	25,669	29,928
Seguridad social	22,446	21,567
<b>TOTAL</b>	<b>116,838</b>	<b>140,781</b>

**16 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

**Situación fiscal**

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo

<u>Conciliación tributaria</u>	al 31 de diciembre del	
	2015	2014
Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	-242,111	-175,917
(-) Participación laboral	0	0
<u>Diferencias temporarias reconocidas:</u>		
(-) Amortización de pérdidas fiscales	0	0
(-) Otras rentas exentas	179818.97	3288.6
Gastos deducibles en este período fiscal	33086.42	58127.06
Remuneración a discapacitados	36846.14	0
Participación trabajadores ingresos exentos	26972.85	0
Base Imponible	-398,717	-121,078
Impuesto a la renta	0	0
Impuesto a la renta mínimo	0	22859.47

## 17 OTROS PASIVOS

### Composición

### Al 31 de diciembre del

**2015**

**2014**

Draw Back

17,092

-

**TOTAL**

17,092

-

El Gobierno del Ecuador entregó en el año 2015 como subvención condicionada llamada Draw Back valores para incentivar las exportaciones. Están si no se cumple con compromisos establecidos la empresa deberá devolver en el año 2016.

## 18 DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de las deudas con ACCIONISTAS se resume a continuación:

### Composición:

### Al 31 de diciembre del

**2015**

**2014**

Ana María Egas

45,000

45,000

José Ignacio Egas

27,898

27,898

Carlos Egas

17,102

17,102

**TOTAL**

90,000

90,000

## 19 BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

Un detalle de los beneficios laborales a largo plazo se resume a continuación:

<u>Composición</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	237,291	192,548
Desahucio	77,342	46,437
Total beneficios laborales a largo plazo	314,632	238,985

## 20 OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

A continuación se resumen de los otros pasivos a largo plazo:

<u>Composición:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fracisco Egas	248,000	236,000
Susana L. De Egas	4,250	-
TOTAL	252,250	236,000

## 21 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social de la empresa es de US\$ 310,000 que se encuentra dividido en 310.000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$1 por acción.

## 22 RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de SalDOS:</u>		<u>2015</u>		<u>2014</u>		
(-) Pérdidas Acumuladas		-693,499.48		-517,582.36		
(+) Utilidades Acumuladas		64,483.79		64,483.79		
Adopción de las NIIF por prim		138,086.50		138,086.50		
(-) Pérdida del año		-242,111.43		-175,916.93		
Saldo final		-733,040.62		-490,929.00		

### 23 INGRESOS

A continuación se resume los ingresos del período

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas Exportación	2,603,996	2,764,231
Ventas Locales Gravadas con 12%	20,849	39,159
Ventas Locales Gravadas con 0%	250	-
Credito Ventas	(98,433)	(50,617)
Credito Ventas Local	(555)	(343)
Saldo final	2,526,107	2,752,430

### 24 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

A continuación se resume el estado de pérdidas y ganancias:

AGRIFEG SOCIEDAD ANONIMA					
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS					
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015					
		<u>2015</u>		<u>2014</u>	
Ventas		2,526,106.98		2,752,429.65	
Total Ventas		2,526,106.98		2,752,429.65	
Total Costo de Ventas		2,217,250.20		2,218,990.81	
Utilidad Bruta		308,856.78		533,438.84	
Gastos de Administración		383,683.19		398,770.01	
Gastos de Ventas		129,175.08		111,712.56	
Utilidad (pérdida) en Operac		-204,001.49		22,956.27	
Gastos Financieros					
otros ingresos		230,491.24		47,301.75	
Otros Egresos		268,601.18		246,174.95	
Utilidad antes participación		-242,111.43		-175,916.93	
Participación laboral		0.00		0.00	
Impuesto a la Renta		0.00		0.00	

## 25 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se resumen de los instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

Composición de saldos:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u></b>		
Efectivo y equivalentes	35,919	85,402
Deudores comerciales	689,496	678,016
Otras cuentas por cobrar	27,088	50,659
Otros activos corrientes	26,487	-
Total activos financieros corrientes	778,990	814,077
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado:</u></b>		
Obligaciones financieras a corto plazo	273,399	903,743
Cuentas por pagar comerciales	377,134	429,530
Otras cuentas por pagar	8,426	14,343
Obligaciones financieras a largo plazo	1,636,131	932,920
Total pasivos financieros corrientes	2,295,090	2,280,535
<b>Posición neta de instrumentos financieros</b>	<b>(1,516,100)</b>	<b>(1,466,458)</b>

La compañía presenta serios problemas de liquidez, que no le ha permitido cumplir con sus obligaciones financieras y con terceros de manera regular.



Tamara Medina  
Contadora General



José Ignacio Egas  
Gerente General