

AGROSANALFONSO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|-------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | | | |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 3 | 17.632 | 13.151 | 98.265 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Cuentas por cobrar: | | | | |
| Deudores comerciales | 4 | 379.573 | 357.651 | 238.697 |
| Activos por impuestos corrientes | 5 | 175.117 | 141.781 | 233.147 |
| Compañías y partes relacionadas | 6 | 190.663 | 36.947 | 32.391 |
| Anticipo a proveedores | 34.781 | 90.510 | 29.939 | Otros activos no |
| financieros, corrientes | 7 | 249.995 | 40.530 | 32.299 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| | | 1.030.129 | 667.119 | 566.473 |
| Menos: Estimación por deterioro | 10 | (7.300) | (7.300) | (4.024) |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Total cuentas por cobrar netas | | 1.022.829 | 660.119 | 562.449 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Inventarios | 8 | 143.318 | 114.535 | 74.696 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Gastos anticipados | | 3.226 | 1.444 | - |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Total activo corriente | | 1.187.005 | 789.249 | 735.410 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Inmovilizado material, neto | 9 | 1.339.260 | 1.124.827 | 1.216.548 |
| Activos biológicos y otros, neto | 11 | 1.615.575 | 1.738.284 | 1.502.877 |
| Partes relacionadas | 6 | 584.210 | 584.210 | 546.140 |
| Activos intangibles | | - | - | 1.479 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Total | | 4.726.050 | 4.236.570 | 4.002.454 |
| | | ===== | ===== | ===== |

AGROSANALFONSO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE

DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

(Continuación)

| | <u>Notas</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|---|--------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Sobregiros bancarios | 2.983 | 86.460 | - Pasivos financieros | |
| | 12 | 560.000 | - - | |
| Pasivo financiero (Porción corriente de obligaciones largo plazo) | 13 | 252.510 | 228.983 | 208.035 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Total sobregiros y obligaciones bancarias | | 815.493 | 315.443 | 208.035 |
| Cuentas por pagar: | | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 14 | 341.574 | 546.469 | 435.567 |
| Partes relacionadas y accionistas | 6 | 35.094 | 145.869 | - |
| Anticipo de clientes | 7.101 | 68.427 | 84.502 Pasivos por | |
| impuestos corrientes | 5 | 7.420 | 30.999 | |
| | 10.289 | Otros pasivos no financieros | 15 | |
| | 19.945 | 53.966 | 32.145 | |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Total cuentas por pagar | | 411.134 | 845.730 | 565.503 |
| Obligaciones patronales | 16 | 279.418 | 203.524 | 136.417 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Total pasivo corriente | | 1.506.045 | 1.364.697 | 909.955 |
| Pasivos financieros de largo plazo | | | | |
| definidos por Jubilación Patronal | 13 1.323.357 | 963.028 | 1.192.011 Beneficios | |
| Otros pasivos no financieros largo plazo | 10 y 17 | 153.594 | 153.594 | 153.594 |
| | 18 423.000 | 423.000 | 423.000 Obligación patronal | |
| | 16 49.692 | 93.042 | 163.203 | |
| Pasivos por impuestos diferidos | 19 | 23.957 | 17.708 | - |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Total pasivos | | 3.479.645 | 3.015.069 | 2.814.763 |
| Patrimonio- Estado Adjunto | | | | |
| | | 1.246.405 | 1.221.501 | 1.187.691 |
| | | ----- | ----- | ----- |
| Total | | 4.726.050 | 4.236.570 | 4.002.454 |
| | | ===== | ===== | ===== |

AGROSANALFONSO S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 23 | 3.236.915 | 2.308.387 |
| Costo de ventas | | (2.500.892) ---- | (1.868.755) ---- |
| | | ----- | ----- |
| Utilidad bruta en ventas | | 736.023 | 439.632 |
| Gastos de administración | 24 | (456.315) | (318.039) |
| Gastos de ventas | 25 | (350.295) | (214.034) |
| | | ----- | ----- |
| Pérdida operacional | 30 | (70.587) | (92.441) |
| Otros ingresos (egresos): | | | |
| Intereses pagados | | (168.663) | (142.309) |
| Comisiones bancarias | | (11.184) | (11.123) |
| Ingreso venta de marca | 7 y 29 | 300.000 | - |
| Varios, netos | | 18.934 | (103.315) |
| | | ----- | ----- |
| Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta | | 68.500 | (349.188) |
| Participación de trabajadores en las utilidades | 26 | (10.275) | - |
| Impuesto a la renta | 19, 26 y 27 | (33.320) | (44.944) |
| | | ----- | ----- |
| Pérdida del ejercicio | | 24.904 | (394.132) |
| | | ===== | ===== |
| Acciones comunes ordinarias | | | |
| Utilidad (Pérdida) por acción ordinaria (US\$) | | 0.030 | (0.473) |
| Número de acciones | | 832.419 | 832.419 |

AGROSANALFONSO S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>Capital Suscrito</u> | <u>Reserva De Capital</u> | <u>Reserva por Valuación</u> | <u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u> | <u>Resultados Acumulados Años anteriores primera vez</u> | <u>NIF</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---|--|------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2010 bajo NEC | 832.419 | 102.352 | 674.499 | 800.970 | (1.318.409) | - | 1.091.831 |
| Efectos NIIF (Véase notas 22 y 28) | - | (102.352) | (674.499) | - | - | 872.711 | 95.860 |
| Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NIIF | 832.419 | - | - | 800.970 | (1.318.409) | 872.711 | 1.187.691 |
| Aportes futuras capitalizaciones | - | - | - | 451.773 | - | - | 451.773 |
| Registro impuesto a la renta 2010 | - | - | - | - | (23.831) | - | -23.831 |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | - | - | (454.297) | 60.165 | -394.132 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011 | 832.419 | - | - | 1.252.743 | (1.796.537) | 932.876 | 1.221.501 |
| Resultado integral del ejercicio | - | - | - | - | 24.904 | - | 24.904 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 832.419 | - | - | 1.252.743 | (1.771.633) | 932.876 | 1.246.405 |

AGROSANALFONSO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|-------------|
| Flujo de Efectivo por actividades de operación: | | |
| Resultado integral del ejercicio | 24.904 | (394.132) |
| | ----- | ----- |
| Ajustes que concilian la pérdida del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación: | | |
| Depreciación de propiedades, plantaciones y equipos | 257.063 | 303.243 |
| Amortización de cargos diferidos | -- | 1.479 |
| Provisión para cuentas incobrables | - | 3.276 |
| Baja de activos fijos | | 12.986 |
| Cambios en activos y pasivos de operaciones: | (362.710) | |
| Incremento en cuentas por cobrar | (28.783) | (100.946) |
| Incremento en inventarios | (1.782) | (39.839) |
| Incremento en gastos pagados por anticipado | (477.946) | (1.444) |
| (Disminución) incremento en cuentas por pagar | 75.894 | 280.227 |
| Incremento en beneficios sociales | 6.249 | 67.107 |
| Incremento de pasivos por impuestos diferidos | ----- | 17.708 |
| | (488.665) | ----- |
| Total de ajustes al resultado integral del ejercicio | ----- | 543.797 |
| | (463.761) | ----- |
| Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación | ----- | 149.665 |
| | | ----- |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión: | (314.421) | |
| Adiciones en activo fijo | (34.366) | (19.011) |
| Adiciones de activo biológico | ----- | (440.904) |
| | (348.787) | ----- |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | ----- | (459.915) |
| | | ----- |
| Flujo de efectivo por actividades de financiamiento: | (83.477) | |
| (Disminución) incremento de sobregiros bancarios | 560.000 | 86.460 |
| Incremento en obligaciones bancarias corto plazo | | - |
| Incremento (disminución) en obligaciones bancarias largo plazo | 383.856 | |
| Aportes futuras capitalizaciones | -- | (208.035) |
| Ajustes años anteriores | (43.350) | 451.773 |
| (Disminución) en obligaciones largo plazo | - | (23.831) |
| (Incremento) cuentas por cobrar partes relacionadas a largo plazo | ----- | (43.161) |
| | 817.029 | (38.070) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento | 4.481 | 225.136 |
| | 13.151 | ----- |
| Incremento (disminución) neto del efectivo | ----- | -85.114 |
| Efectivo al inicio del año | 17.632 | 98.265 |
| | ===== | ----- |
| Efectivo al final del año | | 13.151 |
| | | ===== |

AGROSANALFONSO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1.995. Su objeto social es la siembra, cultivo y cosecha de todo tipo de flores y otros productos agrícolas para su comercialización en el mercado interno y de exportación.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Ver adicionalmente Nota 28), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

Efectivo equivalente

b

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos (Véase Nota 3).

Cuentas por cobrar comerciales

c La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de venta en el estado de resultados integral.

d Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

e Inmovilizado material

Se muestra al costo atribuido menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 9)

Deterioro de los activos no financieros

f Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo").

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g Activos biológicos

Los activos biológicos en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de rosas se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 8 meses dependiendo de las variedades, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, el momento que comienza la primera producción se traspasan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 3 a 13 años dependiendo de las expectativas de cada variedad. (Véase Nota 11)

Pasivos financieros

h

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Agrosanalfonso S.A. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Agrosanalfonso S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Agrosanalfonso S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

i Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el año 2012 que es del 23% (24% durante del 2011) sobre la utilidad gravable. (Véase Notas 19, 26 y 27)

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Ingresos ordinarios

j Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 23)

Agrosanalfonso S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Exportación de bienes: flores cortadas (rosas). Por destino y por consignatario y por orden de embarque.
- Venta local de flor de exportación y de flor nacional.

k Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 17)

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 26).

Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

l

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|--|
| NIIF 9. Instrumentos financieros | Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015. |
| NIIF 10. Estados financieros consolidados | Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013. |
| NIIF 11. Acuerdos conjuntos | Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013. |
| NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades. | Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013. |
| NIC 27. (2011) Estados financieros separados. | Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013. |
| NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013. |
| NIIF 13. Mediciones de valor razonable | Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013. |

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

| <u>Enmiendas a NIIF</u> | <u>Fecha de aplicación obligatoria</u> |
|--|---|
| NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales. Periodos 2012. | anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012. |
| NIC 19. Beneficios a los empleados (2011) Periodos 2013. | anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013. |
| NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros Periodos 2014. | anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014. |
| NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros Periodos 2013. | anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013. |
| NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición Periodos 2013. | anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013. |
| Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados Periodos 2014. | anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014. |

La Administración de la Compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Agrosanalfonso S.A.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| <u>Cajas y Bancos</u> | | |
| Cajas chicas | 326 | 50 |
| Bancos | 17.306 | 13.101 |
| | ----- | ----- |
| Total efectivo y equivalentes | 17.632 | 13.151 |
| | ===== | ===== |

NOTA 4 - DEUDORES COMERCIALES - CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--------------------|-------------|-------------|
| | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Corriente | 147.199 | 201.110 |
| <u>Vencido de:</u> | | |
| 0 - 30 días | 91.261 | 64.982 |
| 31 - 60 días 61 | 35.657 | 30.499 |
| - 90 días 91 - | 43.679 | 25.850 |
| 360 días | 38.358 | 12.400 |
| 361 días | 23.419 (1) | 22.810 |
| | ----- | ----- |
| | 232.374 | 156.541 |
| | ----- | ----- |
| Total cartera | 379.573 | 357.651 |
| | ===== | ===== |

NOTA 4- DEUDORES COMERCIALES - CLIENTES
(Continuación)

(1) Al 31 de diciembre del 2012 la compañía presenta una provisión por deterioro de US\$ 7.300 que de acuerdo a los criterios de la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes a las cubiertas por dicha provisión.

NOTA 5- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u> | | |
| Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario | 174.032 (1) | 140.730 |
| Retenciones en fuente impuesto a la renta 2010 | 538 | 538 |
| Retenciones en fuente impuesto a la renta 2011 | 513 | 513 |
| Retenciones en fuente impuesto a la renta 2012 | 34 | - |
| | ----- | ----- |
| | 175.117 | 141.781 |
| | ===== | ===== |
| <u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u> | | |
| Retenciones de IVA | 4.604 | 3.371 |
| Retenciones en la fuente | 2.816 | 3.084 |
| Impuesto a la renta | - | 24.544 |
| | ----- | ----- |
| | 7.420 | 30.999 |
| | ===== | ===== |

(1) Corresponde básicamente a Impuesto al Valor Agregado (IVA) pagado en la adquisición local de químicos e insumos para la producción, sobre los cuales se están realizando los trámites de reclamo para la devolución a que tiene derecho la compañía por exportar toda su producción.

NOTA 6- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012, se mantienen cuentas por cobrar y pagar con sus partes relacionadas y accionistas, originadas en préstamos efectuados para el financiamiento de capital de trabajo, a continuación el detalle:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <u>CUENTAS POR COBRAR</u> | | |
| <u>Corto Plazo</u> | | |
| <u>Compañías y partes relacionadas</u> | | |
| La Leticia S.A. | 126.833 (1) | 36.947 |
| Dr. Esteban Pérez | 63.830 (2) | - |
| | ----- | ----- |
| | 190.663 | 36.947 |
| <u>Largo Plazo</u> | | |
| <u>Partes relacionadas</u> | | |
| Dr. Esteban Pérez | 584.210 (3) | 584.210 |
| | ----- | ----- |
| | 774.873 | 621.157 |
| | ===== | ===== |

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS Y
ACCIONISTAS
(Continuación)

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <u>CUENTAS POR PAGAR</u> | | |
| <u>Compañías y partes relacionadas</u> | | |
| Dr. Esteban Pérez Arteta | 28.094 (4) | 67.284 |
| Alter Cia. Ltda. | 7.000 (4) | - |
| | ----- | ----- |
| | 35.094 | 67.284 |
| <u>Accionistas</u> | | |
| Teresita del Niño Irrazaval | - | 24.361 |
| Carmen Alicia Pérez Arteta | - | 16.503 |
| Avelina María Pérez Nelson | - | 10.216 |
| Cristina Pérez Nelson | - | 9.823 |
| José María Gonzalo Pérez Nelson | - | 9.823 |
| Pedro Martín Alonso Pérez Arteta | - | 7.859 |
| | ----- | ----- |
| | - (5) | 78.585 |
| | ----- | ----- |
| | 35.094 | 145.869 |
| | ===== | ===== |

- (1) Préstamos entregados para capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades de la compañía durante el año 2012 y 2011 los cuales se encuentran presentadas de acuerdo al costo amortizado ya que sus saldos consideran un interés implícito sobre estas transacciones, tomando en cuenta un plazo de 3 años y una tasa de interés 10,35%. (Véase nota 28)
- (2) Préstamo entregado al Dr. Esteban Pérez durante el año 2012 con vencimiento en marzo del 2013.
- (3) Corresponde a una cuenta por cobrar generada por la recompra negociada con el juzgado 4º en febrero del 2010 del bloque "F" del terreno de la compañía que fue embargado por el Banco Cofiec ya que este se encontraba como garantía de un préstamo obtenido por el ex accionista de la compañía con esta institución financiera, esta obligación tiene un plazo de 5 años y genera un interés anual del 9%, cabe indicar que sobre esta deuda existe una garantía cruzada con los inmuebles de la Fundación de Interés Privado Deville Assets (domiciliada en el República de Panamá). (Véase nota 18 y nota 29)
- (4) Préstamos obtenidos para capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades de la compañía durante el año 2012 con vencimiento en septiembre del 2013, esta obligación genera un interés anual del 22%.
- (5) Corresponden a dos préstamos obtenidos para capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades de la compañía durante el año 2011 en los meses de noviembre y diciembre los cuales fueron cancelados durante el año 2012.

NOTA 7- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

| | <u>2012</u> | <u>2011 US\$</u> <u>US\$</u> |
|----------------|-------------|---------------------------------|
| Venta de Marca | 163.564 (1) | - |
| Empleados | 84.569 (2) | 39.580 |
| Otras | 1.862 | 950 |
| | ----- | ----- |
| | 249.995 | 40.530 |
| | ===== | ===== |

(1) Corresponde a la última cuota por cobrar a la compañía estadounidense BOB ISRA, por la venta de la marca ESTRAVAGANZA (propiedad, derechos y usos) según contrato celebrado el 10 de septiembre del 2012, valor a ser recuperado durante el año 2013 hasta el mes de junio. (Véase Nota 29)

(2) Préstamos otorgados a los empleados con un plazo no mayor a un año.

NOTA 8- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011 US\$</u> |
|---|----------------------------|------------------|
| Insumos agrícolas | 32.965 | 41.177 |
| Materiales de postcosecha y mantenimiento | 110.353 | ----- |
| | ----- | 114.535 |
| | 143.318 | ===== |
| | ===== | |

NOTA 9- INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2011 y 2012:

| | <u>Saldo al 1 de</u> <u>bajo NEC</u> <u>US\$</u> | <u>Saldo al 1 de</u> <u>Vida enero del 2011</u> <u>NiIF</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u> <u>Años</u> | <u>Saldo al 1 de</u> <u>bajo NiIF</u> <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>(+)</u> <u>Ajustes</u> <u>Adiciones</u> <u>en</u> <u>US\$</u> | <u>(-)</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u> | <u>Saldo al 31 de</u> <u>enero del 2011</u> <u>2011</u> <u>US\$</u> | <u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u> | <u>(+/-)</u> <u>US\$</u> | <u>(-)</u> <u>Transferencias</u> <u>US\$</u> | <u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>US\$</u> | <u>Util</u> |
|---|--|---|--|--|---|--|---|-----------------------------|--|--|-------------|
| Terreno (1) | 681.384 | - | 681.384 | - | (935) | 680.449 | - | - | - | | |
| | 680.449 | | | | | | | | | | |
| Edificios | | | | | | | | | | | |
| Construcciones Civiles | 84.510 | - | 84.510 | - | - | 84.510 | 76.927 | 3.889 | - | 165.326 | 20 |
| Plantaciones productivas | 2.885.115 | - | (2.885.115) | - | - | - | - | - | - | - | |
| Maquinaria y Equipo | 233.258 | - | 233.258 | 8.342 | - | 241.600 | 16.906 | - | (1.799) | 256.707 | 10 |
| Instalaciones | 40.249 | - | 40.249 | - | - | 40.249 | 11.095 | - | - | 51.344 | 10 |
| Equipo de Oficina | 8.087 | - | 8.087 | 500 | - | 8.587 | 260 | - | - | 8.847 | 10 |
| Muebles y Enseres | 23.887 | - | 23.887 | - | - | 23.887 | 878 | - | - | 24.765 | 10 |
| Invernaderos | 1.641.130 | - | (1.321.620) | - | 319.510 | - | (12.033) | 307.477 | 76.742 | - | |
| | 384.219 | 10 | | | | | | | | | |
| Herramientas | 3.141 | - | 3.141 | - | - | 3.141 | - | - | - | 3.141 | 10 |
| Vehículos | 18.533 | - | 18.533 | - | - | 18.533 | 53.241 | - | - | 71.774 | 5 |
| Sistema de computo y equipo electrónico | 82.604 | - | 82.604 | 6.437 | - | 89.041 | 2.384 | (20.105) | - | 71.320 | 3 |

| | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|---------|---|---------|---|---|---------|--------|---|---|---------|----|
| Sistemas de riego y drenaje | 212.252 | - | 212.252 | - | - | 212.252 | 19.056 | - | - | 231.308 | 10 |
|-----------------------------|---------|---|---------|---|---|---------|--------|---|---|---------|----|

| <u>(2)</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>Años</u> |
|--------------------------------|-------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------|
| Plantaciones en producción (1) | - | 2.131.147 | 2.131.147 | 391.918 | 37.664 | 2.560.729 | 27.360 | 75.592 | 2.663.681 | 3 - 13 |
| Plantaciones vegetativas (1) | - | <u>91.630</u> | <u>91.630</u> | <u>48.986</u> | <u>(37.664)</u> | <u>102.952</u> | <u>7.006</u> | <u>(75.592)</u> | <u>34.366</u> | |
| | - | <u>2.222.777</u> | <u>2.222.777</u> | <u>440.904</u> | - | <u>2.663.681</u> | <u>34.366</u> | - | <u>2.698.047</u> | |
| Menos: | | | | | | | | | | |
| Amortización acumulada | - | (719.900) | (719.900) | (205.497) | - | (925.397) | (157.075) | - | (1.082.472) | |
| | - | <u>1.502.877</u> | <u>1.502.877</u> | <u>235.407</u> | - | <u>1.738.284</u> | <u>(122.709)</u> | - | <u>1.615.575</u> | |

NOTA 11 - ACTIVOS BIOLÓGICOS
(Continuación)

1) Los activos biológicos de Agrosanalfonso S.A. corresponden a plantaciones de rosas.

Las plantaciones se encuentran ubicadas en la Panamericana Sur Km16, provincia de Pichincha, cantón Mejía, en una extensión total de 15,07 hectáreas (15,25 sembradas productivas y 0,82 vegetativas).

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el volumen de tallos producidos fue de 11.593.292 tallos y 8.850.940 tallos respectivamente.

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el volumen de tallos exportados fue de 9.501.873 Tallos y 7.041.431 tallos respectivamente.

2) La determinación de las vidas útiles para las plantas se las realizó en base a un análisis tanto técnico como comercial tomando ciertos parámetros de acuerdo a las características de cada una de las variedades que la compañía mantiene en sus plantaciones, además se midió el deterioro en el activo biológico, dicho deterioro está dado en función de la generación de beneficios económicos futuros.

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS

Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2012, representan básicamente obligaciones adquiridas con entidades financieras locales con plazos de hasta 365 días con vencimientos finales en diciembre del 2013, devengan tasas de interés del 8,25%, préstamos garantizados con hipoteca abierta sobre el bloque "H" del terreno de la compañía.

NOTA 13 - PORCIÓN CORRIENTE DE PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2012 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

| | <u>TASA DE INTERÉS ANUAL</u> % | <u>PORCIÓN LARGO CORRIENTE</u> US\$ | <u>PORCIÓN PLAZO</u> US\$ | <u>TOTAL</u> US\$ |
|---|-----------------------------------|--|------------------------------|-----------------------------|
| <u>Banco del Pichincha</u> | | | | |
| Crédito pagadero en dividendos Trimestrales con vencimiento final en diciembre del 2013 (1) | 11,20% | 55.613 | - | 55.613 |
| <u>Corporación Financiera Nacional</u> | | | | |
| Crédito pagadero en dividendos Trimestrales con vencimiento final en diciembre del 2016 (2) | 9,05% | 196.897 | 708.357 | 905.254 |
| <u>Corporación Financiera Nacional</u> | | | | |
| Crédito pagadero en dividendos Trimestrales con vencimiento final en enero del 2019 (2) | 7,91% | - | 615.000 | 615.000 |
| | | ----- 252.510 ===== | ----- 1.323.357 ===== | ----- 1.575.867 ===== |

NOTA 13 - PORCION CORRIENTE DE PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO
PLAZO
(Continuación)

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

| <u>Año</u> | <u>Valor</u> <u>US\$</u> |
|------------|-----------------------------|
| 2013 | 252.510 |
| 2014 | 307.581 |
| 2015 | 358.490 |
| 2016 | 380.536 |
| 2017 | 123.000 |
| 018 | 123.000 |
| 2019 | 30.750 |
| | ----- |
| | 1.575.867 |
| | ===== |

- (1) Préstamo garantizado con hipoteca abierta sobre el bloque "H" del terreno de la compañía.
- (2) Préstamo garantizado con hipoteca abierta sobre el bloque "E" del terreno de la compañía, el mismo que queda prohibido de enajenar, arrendar, gravar o limitar su dominio, adicional a la garantía entregada la Corporación Financiera Nacional compromete a la compañía mediante condición especial para garantizar el crédito y de acuerdo a la resolución N° CRCR-2010-349 del 10 de diciembre del 2010 a que esta continúe con el cultivo de rosas en la plantación ubicada en la finca AGROSANALFONSO S.A. y a presentar los correspondientes justificativos de las inversiones efectuadas que respalden en su totalidad el destino original del crédito; de no cumplir con estas condiciones será facultativo de la Corporación dar por vencido el plazo del préstamo.

NOTA 14 - PASIVOS COMERCIALES

Pasivos comerciales al 31 de diciembre comprenden:

| <u>PROVEEDORES</u> | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Corrucart Corrugadores del Ecuador | 38.199 | 1.538 |
| E.G. Hills Company | 35.853 | 50.164 |
| D.R. Ecuador Roses S.A. | 29.726 | 33.152 |
| Rosen Tantau | 22.039 | 60.495 |
| Hilsea Investments Ltda. Olig | - | 22.164 |
| Breeding B.V. | - | 14.874 |
| Crait Cia. Ltda. | 12.726 | 4.649 |
| Productos Químicos Andinos S.A. | 12.432 | 18.521 |
| Plantador | 9.947 | 68.068 |
| Bartels Latin America | - | 7.683 |
| Preesman Ecuador | - | 6.034 |
| Corrugadora Nacional Cransa .A. Rodel | 6.167 | 18.427 |
| Flowers Cia. Ltda. | 6.042 | 1.126 |
| Agroinsumos Disarpe Cia. Ltda. | 5.949 | - |

NOTA 14 - PASIVOS COMERCIALES
(Continuación)

| <u>PROVEEDORES</u> | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| AMC Ecuador Cia. Ltda. | 5.176 | 1.882 |
| Ecuaquimica | 5.408 | 2.837 |
| Chanataxi Toapanta Ramiro | 4.282 | 5.092 |
| Florempaque Cia. Ltda. | 4.813 | 2.818 |
| Ferretería el Caracol | 3.281 | 317 |
| Flor Control Cia. Ltda. | 3.606 | 2.391 |
| Floragro- Vet SCC | 2.461 | 8.236 |
| Changoluiza Ortiz Jacqueline Alexandra | - | 8.431 |
| Flores Flores Carlos Edison Fresh | 2.228 | - |
| World Logistic Inc. | 2.408 | 1.571 |
| Futuragro | 2.049 | 546 |
| Industrias Omega C.A. | 2.898 | 6.876 |
| Procesadora Nacional de Alimentos C.A. | 2.135 | - |
| Tonicomsa S.A. | 2.035 | 2.079 |
| Credimetrica | 4.206 | 8.609 |
| Corruempaque Cia. Ltda. | - | 4.404 |
| Schuers | - | 4.943 |
| Carvajal Nelson | - | 3.055 |
| Agripac S.A. | - | 2.453 |
| Arias Garnica Hector Lenin | - | 2.582 |
| Otros menores | 115.508 | 171.990 |
| | ----- | ----- |
| | 341.574 | 546.469 |
| | ===== | ===== |

NOTA 15 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros comprenden:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Liquidaciones por pagar | - | 24.195 |
| Intereses por pagar | 19.945 | - |
| Multas a personal | - | 15.071 |
| Aparel S.A. | - | 10.000 |
| Otros | - | 4.700 |
| | ----- | ----- |
| | 19.945 | 53.966 |
| | ===== | ===== |

NOTA 16 - OBLIGACIONES PATRONALES

El saldo de obligaciones patronales por pagar de corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2012 y 2011, comprende:

NOTA 16 - OBLIGACIONES PATRONALES
(Continuación)

Corto plazo:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Beneficios Sociales (1) | 232.302 | 160.494 |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS | | |
| (2) | 47.116 | 43.030 |
| | ----- | ----- |
| | 279.418 | 203.524 |

Largo plazo:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS | | |
| (2) | 49.692 | 93.042 |
| | ----- | ----- |
| Total | 329.110 | 296.566 |
| | ===== | ===== |

(1) El siguiente es el movimiento de los beneficios sociales efectuados por la compañía durante el año 2012:

| | <u>Saldos al</u> <u>1° de enero</u> <u>US\$</u> | <u>Incrementos</u> <u>US\$</u> | <u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u> <u>US\$</u> | <u>Saldos al</u> <u>31 de diciembre</u> <u>US\$</u> |
|---------------------|---|-----------------------------------|---|---|
| Beneficios sociales | | | | |
| (a) | 160.494 | 1.602.688 | (1.530.880) | 232.302 |

(a) Incluye provisiones de décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, fondo de reserva, aporte al IESS patronal y personal.

(2) Corresponde a la cuenta por pagar al Instituto de Seguridad Social - IESS, por los aportes patronales y personales del período junio del 2006 y septiembre del 2008, autorizados por el organismo de control mediante convenio de pago a 60 meses plazo, con una tasa de interés del 13% y vencimiento final en noviembre del 2014. Al 31 de diciembre del 2012 esta obligación se encuentra garantizada con una hipoteca abierta sobre el bloque "D" del terreno de la compañía.

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2012 y 2011 fue del 5% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|-------------|-------------|
| Valor presente de la reserva actuarial: | | |
| Trabajadores activos de más de 10 años | 50.337 | 50.337 |
| Trabajadores menos de 10 años de servicio | 103.257 | 103.257 |
| | ----- | ----- |
| Total provisión según cálculo actuarial | 153.594 | 153.594 |
| | ===== | ===== |

NOTA 18 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 comprende la obligación que se mantiene con el Juzgado 4º por la recompra del bloque "F" en febrero del 2010, sobre esta obligación se ha definido una tasa de interés anual del 9% y un plazo de 5 años, esta obligación será cancelada al término del plazo.

NOTA 19 - PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 23.957 y US\$ 17.708 y su detalle es el siguiente:

| <u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u> | <u>31/12/2012</u> | <u>31/12/2011</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Pasivos diferidos relativo a depreciación de invernaderos | 23.957 | 17.708 |
| | ----- | ----- |
| Total Pasivos por Impuestos Diferidos | 23.957 | 17.708 |
| | ===== | ===== |

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2012 y 2011:

NOTA 19 - PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos

Al: 31/12/2012 Al: 31/12/2011

| | | |
|--|--------|--------|
| Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial | 17.708 | - |
| Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos | 6.249 | 17.708 |
| | ----- | ----- |
| Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final | 23.957 | 17.708 |
| | ===== | ===== |

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|---|--|--|
| Gasto por impuesto corriente (Véase nota 26) | 27.071 | 27.236 |
| | ----- | ----- |
| Total gasto por impuesto corriente | 27.071 | 27.236 |
| Impuesto diferido | | 17.708 |
| Depreciación de invernaderos | 6.249 | ----- |
| | ----- | 17.708 |
| Total impuesto diferido a las ganancias | 6.249 | ----- |
| | ----- | 44.944 |
| Total Gasto Impuesto a la renta | 33.320 | ===== |
| | ===== | |

- d) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

| | <u>Parcial</u> | <u>2012</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u> | <u>%</u> | <u>Parcial</u> | <u>2011</u> <u>Importe</u> <u>US\$</u> | <u>%</u> |
|--|-----------------------|---|-----------------|-----------------------|---|-----------------|
| Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva) | - | 14.785 | 25,39% | - | (95.067) | 20,93% |
| <u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u> | | 13.392 | 23,00% | - | (109.031) | 24,00% |
| Resultado contable antes de impuesto | 58.225 | - | - | (454.297) | - | - |
| Tasa nominal | 23% | - | - | 24% | - | - |
| | | ----- | ----- | | ----- | ----- |
| Diferencia | | 1.393 | 2,39% | | 13.964 | (3,07%) |
| | | ===== | ===== | | ===== | ===== |

NOTA 19 - PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

| | 2012 | | | 2011 | | |
|---|----------------|-------------------------------|----------|----------------|-------------------------------|----------|
| | <u>Parcial</u> | <u>Importe</u> <u>US\$</u> | <u>%</u> | <u>Parcial</u> | <u>Importe</u> <u>US\$</u> | <u>%</u> |
| <u>Explicación de las diferencias:</u> | | | | | | |
| Gastos no deducibles | 38.554 | 8.867 | 15,23% | 92.058 | 22.094 | -4,86% |
| Deducción por trabajadores discapacitados | (28.387) | (6.529) | (11,21%) | - | - | 0,00% |
| Deducción por incremento neto de empleos | - | - | 0,00% | (33.873) | (8.130) | 1,79% |
| Ingresos exentos, neto | (4.111) | (946) | (1,62%) | - | - | - |
| | 6.056 | 1.393 | 2,39% | 58.185 | 13.964 | (3,07%) |

NOTA 20 - APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

En Junta General de Accionistas celebrada el 9 de julio del 2011, los accionistas de la compañía decidieron efectuar aportes para el incremento de capital a efectuarse durante el año 2011, en la suma de US \$ 451.773 de acuerdo al porcentaje de capital que mantiene cada socio.

NOTA 21 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2012, está representado por 832.419 acciones normativas y ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

La utilidad o pérdida neta por acción es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o

NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION
FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía procedió a transferir la cuenta reserva de capital a los resultados acumulados adopción NIIF por primera vez, por un valor de US\$ 776.851.

NOTA 23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 por línea de negocio se detallan a continuación:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011 US</u> <u>\$</u> |
|----------------|----------------------------|-----------------------------|
| Exportaciones | 3.176.801 | 2.259.064 |
| Ventas locales | 60.114 | 49.323 |
| | ----- | ----- |
| | 3.236.915 | 2.308.387 |
| | ===== | ===== |

NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza durante los años 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sueldos y salarios | 252.911 | 126.707 |
| Beneficios sociales | 40.286 | 24.928 |
| Pago al I.E.S.S. | 24.235 | 25.257 |
| Honorarios profesionales y dietas | 38.713 | 22.657 |
| Mantenimiento y reparaciones | 7.639 | 8.003 |
| Combustibles | 1.589 | 2.579 |
| Promoción y Publicidad | 1.785 | 948 |
| Suministros y materiales | 6.209 | 5.192 |
| Transporte | 12.656 | 3.798 |
| Seguros y reaseguros | 2.375 | 356 |
| Impuestos, contribuciones otros | 23.249 | 21.909 |
| Gastos de viaje | 3.119 | - |
| IVA que se carga al gasto | 9.775 | 10.074 |
| Depreciaciones | 10.065 | 4.019 |
| Amortizaciones | - | 222 |
| Servicios Públicos | 7.992 | 12.678 |
| Otros Servicios | 2.154 | 9.633 |
| Otros | 11.562 | 39.079 |
| | ----- | ----- |
| | 456.315 | 318.039 |
| | ===== | ===== |

NOTA 25 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza durante los años 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

| | <u>2012</u> <u>US\$</u> | <u>2011</u> <u>US\$</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Sueldos y salarios | 115.816 | 90.791 |
| Beneficios sociales | 28.742 | 16.225 |
| Pago al I.E.S.S. | 15.043 | 17.930 |
| Honorarios profesionales y dietas | 255 | 6.232 |
| Mantenimiento y reparaciones | 2.818 | 1.250 |
| Promoción y Publicidad | 4.970 | - |
| Suministros y materiales | 958 | 55 |
| Transporte | 75.924 | 41.187 |
| Seguros y reaseguros | 472 | 1.446 |
| Impuestos, contribuciones y otros | - | 2.474 |
| Gastos de viaje | 54.174 | 15.085 |
| Depreciaciones | 5.302 | 4.373 |
| Servicios Públicos | 11.605 | 1.881 |
| Otros Servicios | 11.466 | 2.433 |
| Otros | 22.751 | 12.672 |
| | ----- | ----- |
| | 350.295 | 214.034 |
| | ===== | ===== |

NOTA 26- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2012 y 2011:

| | <u>2012</u> | <u>Impuesto a</u> | <u>2011</u> |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Participación</u> | <u>la</u> | <u>Impuesto a</u> |
| | <u>Trabajadores</u> | <u>Renta</u> | <u>la</u> |
| | | <u>Renta</u> | <u>Renta</u> |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | 68.500 | 68.500 | (454.297) |
| Menos - Ingresos exentos | | | |
| Pérdida declarada | - | (4.111) | - |
| Más - Gastos no deducibles | - | 38.554 | 92.058 |
| Menos - Deducción por incremento neto de empleos y personal discapacitados (Véase Nota 27) | - | (28.387) | (33.873) |
| | ----- | | |
| Base para trabajadores | 68.500 | - | - |
| | ----- | | |
| 15% en participación | 10.275 | (10.275) | - |
| | | ----- | ----- |
| Base para impuesto a la renta | | 64.281 | (396.112) |
| | | ----- | ----- |
| 23 - 24% impuesto a la renta causado | | 14.785 | - |
| | | ----- | ----- |
| Anticipo Calculado - Pago definitivo | | 27.071 | (a) 27.236 |
| | | ===== | ===== |

NOTA 26- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS
 TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
 (Continuación)

- (a) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta año 2011 por un valor de US\$ 27.071, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta del año 2012.

NOTA 27 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

2. La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
- b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

- En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:
3. Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
- El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada
4. año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).

NOTA 27 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.

El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:

6.

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 28 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma Agrosanalfonso S.A., prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por Agrosanalfonso S.A., esto es al 1 de enero del 2011.

NIIF 1 permite a los adoptantes por primera vez ciertas exenciones de los requerimientos generales, Agrosanalfonso S.A aplicó las siguientes exenciones:

NOTA 28 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

- NIC 16: Uso del valor razonable como costo atribuido en la partida de Activo Fijo-Terrenos, reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero del 2011.
- NIC 19: Utilidades y pérdidas actuariales acumuladas por pensiones se han reconocido directamente en resultado acumulado al 1 de enero del 2011.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, requirió de una serie de modificaciones en presentación y valuación de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).

NOTA 28 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

| | <u>NEC</u> <u>ANTERIORES</u> <u>US\$</u> | <u>01/01/2011</u> <u>Efecto de transición</u> <u>NIIF</u> <u>US\$</u> | <u>NIIF</u> <u>US\$</u> | <u>NEC</u> <u>ANTERIORES</u> <u>US\$</u> | <u>31/12/2011</u> <u>Efecto de</u> <u>transición NIIF</u> <u>US\$</u> | <u>NIIF</u> <u>US\$</u> |
|--|--|--|----------------------------|--|--|----------------------------|
| ACTIVOS | | | | | | |
| CORRIENTE | | | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 98.265 | - | 98.265 | 13.151 | - | 13.151 |
| Cuentas por cobrar | | | | | | |
| Deudores comerciales | 238.697 | - | 238.697 | 357.651 | - | 357.651 |
| Compañías relacionadas | 53.002 | (20.611) | 32.391 | 54.786 | (17.839) | 36.947 |
| Anticipo proveedores | 29.939 | - 29.939 | 90.510 | - 90.510 | Activos por impuestos corrientes | |
| | 233.147 | - 233.147 | 207.602 | (65.821) | 141.781 Empleados | |
| | 26.231 | (546) | 25.685 | 40.126 | (546) | 39.580 |
| Otros activos no financieros | 6.614 | - | 6.614 | 950 | - | 950 |
| | 587.630 | (21.157) | 566.473 | 751.625 | (84.206) | 667.419 |
| Menos: Estimación de deterioro en cuentas por cobrar | (4.024) | - | (4.024) | (7.300) | - | (7.300) |
| Total documentos y cuentas por cobrar | 583.606 | (21.157) | 562.449 | 744.325 | (84.206) | 660.119 |
| Inventarios | 74.696 | - | 74.696 | 114.535 | - | 114.535 |
| Gastos pagados por anticipado | - | - | - | 1.444 | - | 1.444 |
| Total de activos corrientes | 756.567 | (21.157) | 735.410 | 873.455 | (84.206) | 789.249 |
| Propiedades, maquinaria y equipos - neto | 2.474.246 | (1.257.698) | 1.216.548 | 2.447.579 | (1.322.752) | 1.124.827 |
| Terreno | 681.384 | - 681.384 | 680.431 | - 680.431 | Edificios Construcciones Civiles | |
| | 84.510 | - 84.510 | 84.510 | - 84.510 | | |
| Plantaciones productivas | 2.885.115 | (2.885.115) | - | (3.120.267) | -Maquinaria y Equipo | |
| | 233.258 | - 233.258 | 241.600 | - 241.600 | Instalaciones | 40.249 |
| | 40.249 | 40.249 | - 40.249 | Equipo de Oficina | 8.087 | - |
| | 8.587 | - 8.587 | 23.887 | - 23.887 | Muebles y Enseres | 23.887 |
| | 23.887 | 1.641.130 | (1.321.620) | 319.510 | 1.699.705 | - |
| | (1.392.228) | 307.477 | 3.141 | - 3.141 | 3.141 | - |
| | 3.141 | 18.533 | - 18.533 | 18.533 | - | 18.533 |
| | 3.141 | 18.533 | - 18.533 | 18.533 | - | 18.533 |

NOTA 28 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

| | <u>NEC</u> | <u>01/01/2011</u> | <u>NIIF</u> | <u>NEC</u> | <u>31/12/2011</u> | <u>NIIF</u> |
|---|-------------------|-----------------------------|-------------|-------------------|----------------------------------|-------------|
| | <u>ANTERIORES</u> | <u>Efecto de transición</u> | | <u>ANTERIORES</u> | <u>Efecto de transición NIIF</u> | |
| | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> | <u>US\$</u> |
| Sistema de computo y equipo electrónico | 82.604 | - | 82.604 | 89.041 | - | 89.041 |
| Sistemas de riego y drenaje | 212.252 | - | 212.252 | 212.252 | - | 212.252 |
| Cuarto frío | 96.330 | - | 96.330 | 96.330 | - | 96.330 |
| Cubierta protectora y aislamiento | 186.702 | - | 186.702 | 186.702 | - | 186.702 |
| Plantas y regalías | 91.630 | (91.630) | - | 53.966 | (53.966) | - |
| Plantas y mini plantas en vegetativo | 405.002 | (405.002) | - | (417.468) | - | - |
| curso | - - 3.732 | 3.732 | 417.468 | (4.219.568) | - | - |
| | (773.899) | (4.532.822) | 3.661.177 | (871.645) | 3.445.669 | - |
| Activos biológicos | - | 1.502.877 | 1.502.877 | - | 1.738.284 | 1.738.284 |
| Plantaciones en producción | - | 2.131.147 | 2.131.147 | - | 2.560.729 | 2.560.729 |
| Plantaciones en proceso | - | 91.630 | 91.630 | - | 102.952 | 102.952 |
| Menos: Amortización Acumulada | - | (719.900) | (719.900) | - | (925.397) | (925.397) |
| | 2.474.246 | 245.179 | 2.719.425 | 2.447.579 | 415.532 | 2.863.111 |
| Activo Intangible | 1.479 | - | 1.479 | - | - | - |
| relacionadas | 546.140 | - | 546.140 | 584.210 | - | - |
| | 584.210 | - | - | - | - | - |
| Total | 3.778.432 | 224.022 | 4.002.454 | 3.905.244 | 331.326 | 4.236.570 |

NOTA 28 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

| | <u>31/12/2011</u> | <u>01/01/2011</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Patrimonio de acuerdo a NEC | 1.064.523 | 1.091.831 |
| Ajustes a NIIF: | | |
| Ajuste por valoración del activo biológico | 393.618 (a) | 245.179 |
| Ajuste por activos que no cumplen NIIF | (149.138) (b) | (13.502) |
| Ajuste recálculo depreciación invernaderos | 80.489 (c) | - |
| Ajuste reconocimiento de interés implícito en relacionadas | (17.839) (d) | (20.611) |
| Ajuste reconocimiento de interés implícito regalías | 21.150 (d) | 38.388 |
| Ajuste Provisión Jubilación Patronal | (153.594) (e) | (153.594) |
| Ajuste Impuestos Diferidos | (17.708) (f) | - |
| | ----- | ----- |
| Total Ajustes | 156.978 | 95.860 |
| | ----- | ----- |
| Patrimonio de acuerdo a NIIF | 1.221.501 | 1.187.691 |
| | ===== | ===== |

(a) Activos Biológicos:

Los activos biológicos deben ser medidos a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Los activos biológicos en el reconocimiento inicial están medidos al costo, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

(b) Reconocimiento de activos:

Las NIIF, pide tener en cuenta lo siguiente: Los beneficios económicos futuros de un activo son su potencial para contribuir directa o indirectamente, a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo de la entidad. Esos flujos de efectivo pueden proceder de la utilización del activo o de su disposición y por lo tanto una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. Un activo no se reconocerá en el estado de situación financiera cuando no se considere probable que, del desembolso correspondiente, se vayan a obtener beneficios económicos en el futuro más allá del periodo actual sobre el que se informa. En lugar de ello, esta transacción dará lugar al reconocimiento de un gasto en el estado del resultado integral. De acuerdo a este criterio de reconocimiento se determinó que el valor de Activos existían valores que no generan beneficios económicos futuros y se procedió a registrarlos en los resultados acumulados como gasto.

(c) Costo atribuido de Terrenos, Invernaderos:

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La NIIF 1 establece que la

NOTA 28 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores de una partida de propiedad y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) El valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Agrosanalfonso S.A. optó por la medición de los terrenos a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esa forma nuevos valores iniciales. Para el resto de los ítems de instalaciones y vehículos la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF, lo que se revisaron fueron las vidas útiles de los edificios, maquinaria y vehículos en función de la compañía.

(d) Reconocimiento de intereses implícitos:

Los estados financieros bajo NIIF, exigen que la compañía registren sus cuentas por cobrar y cuentas por pagar al costo amortizado, lo cual considerando las prácticas comerciales habituales, implica normalmente la necesidad de eliminar los componentes financieros implícitos en las compras y ventas o negociaciones a plazo; consecuentemente, los saldos por cobrar y pagar comerciales bajo condiciones a plazo o refinanciadas, deberán ser calculadas en función de las tasas de mercado, por lo que el gasto e ingreso financiero será reconocido en función de dicha tasa y de su plazo, segregándose de la venta este componente y registrándose el mismo como ingreso financiero fuera del margen bruto que se genere en la venta del servicio o producto, así también se segregará de la compra el gasto financieros por este concepto.

(e) Incremento en la obligación por beneficios definidos:

Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales.

(f) Reconocimiento de impuestos diferidos:

Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 29 - CONTRATOS IMPORTANTES

Contrato de venta de marca

Con fecha 10 de septiembre del 2012, AGROSANALFONSO S.A., suscribe un contrato de venta de marca con la empresa Estadounidense BOB IRSA domiciliada en New York, con el cual vende y transfiere todos los derechos de propiedad y usos de la marca ESTRAVAGANZA.

Dentro del contrato se estipula el precio de venta en US\$ 300.000 de los cuales se abonará un valor de US\$ 136.435,64 durante el año 2012 y el saldo se cancelará hasta el mes de junio del 2013.

La compañía declara que la factura objeto de esta venta será emitida al cierre del período 2012, con el afán de coincidir con el tiempo medio de la negociación.

El registro de la marca en el IEPI (Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual) se encuentra en proceso.

Contrato de reconocimiento de deuda

Con fecha 27 de noviembre del 2010, AGROSANALFONSO S.A. (Acreedor), suscribe con el señor Esteban Pérez Arteta (Deudor), contrato de reconocimiento de deuda.

En los antecedentes se establece que el Deudor mantenía una deuda con COFIEC hasta el año 2009 a título personal respaldada con un garantía del Lote F terreno de propiedad del Acreedor, debido a la falta de acuerdo en el pago de esta obligación con COFIEC el lote de terreno salió a remate y fue necesaria la recompra de la propiedad por parte del Acreedor actual.

A través de este contrato el Deudor reconoce la deuda actual que mantiene con el Acreedor por un monto de US\$ 470.000 más los intereses calculados al 9% anual y que deben ser pagados de manera anticipada en noviembre de cada año, la fecha de pago del capital serán en noviembre del 2014 y con esta cancelación se liquidará la deuda actual asumida por el Acreedor con COFIEC.

NOTA 30 - NEGOCIO EN MARCHA Y PERDIDAS OPERACIONALES

La compañía ha venido presentando durante varios años pérdidas importantes en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del año 2012 pérdidas por US\$ 1.771.633.

Las pérdidas presentadas en sus operaciones se han debido básicamente a los bajos niveles de ventas, debido a la baja producción, esto se debe a que el clima cambió notablemente, la falta de luminosidad y los días y noches con temperaturas muy bajas desaceleraron el ciclo normal de las plantas; pero analizando los resultados obtenidos con la aplicación del plan estratégico diseñado para el año 2012, el mismo que ha arrojado como resultado un incremento notable del 40% en las ventas con relación al año 2011, la Gerencia ha decidido continuar con las bases de la planificación aplicada durante el año anterior en el transcurso y desarrollo del año 2013.

NOTA 30 - NEGOCIO EN MARCHA Y PERDIDAS OPERACIONALES
(Continuación)

La gerencia de la compañía en vista de esta situación definió y presupuestó para el año 2013 las políticas a mantenerse y a implementarse para este año, esto con el afán de alcanzar niveles óptimos de producción y ventas que superen al menos un 25% los resultados ya obtenidos hasta el momento.

- Para la época de San Valentín no hacer un pico grande, sino abrir más la producción en las variedades que se venden regularmente durante todo el año para poder tener una cantidad de flor estable contando así con una buena base de flor disponible siempre.
- Obtener una nueva línea de crédito para activos fijos con la CFN y continuar con la renovación de las áreas antiguas en las que la productividad es mala por densidades ineficientes de esta manera poder incrementar la producción por esta vía para diluir los costos constantemente ascendentes.
- Mantener un esquema comercial muy agresivo para mantener los clientes, incrementar la cartera y poder proyectar un crecimiento dentro del año 2013 sosteniendo e incrementando el nivel de precios alcanzados en el 2012.
- En el departamento de ventas se ha mantenido el equipo de ventas en relación al año 2012, con lo cual se han obtenido excelentes resultados aunque tenemos trabajo por realizar para sacar adelante a la finca.
- Se cambio el manejo de las plantas para asegurarnos que a más de calidad tengamos productividad también.
- El manejo de la finca pasó de ser con picos a ser una finca que deja a la producción libre, es decir la planta impone el ritmo de producción, se hacen arreglos muy básicos para entrar en determinadas fiestas pero no existen pinches agresivos.
- Controlar el área de sanidad vegetal con la misma efectividad alcanzada lo que nos permitirá mantener un bajo nivel de flor nacional o pérdidas por enfermedades y plagas, además del consiguiente ahorro generado por la utilización de productos de forma preventiva y focalizar las aplicaciones curativas que son las que generan mayor gasto.

La Gerencia espera que con la aplicación de estas medidas arrojen los resultados planificados y presente un crecimiento económico importante como para finalmente recuperar las pérdidas, poder mantener un flujo de caja estable que permita generar los recursos suficientes y continuar sin dificultades las operaciones.

NOTA 31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 25 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación.