

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 – OPERACIONES

Agrícola San Fulgencio Agriful Cia. Ltda. se constituyó en la República del Ecuador el 26 de marzo de 1998, con el objeto social de dedicarse al desarrollo y explotación de proyectos agrícolas, la producción y explotación de flores, la importación y exportación de productos agrícolas, semillas, esquejes, bulbos y todo tipo de material vegetal.

Durante los ejercicios económicos 2013 y 2012 se dedicó exclusivamente a su objeto social, que es la producción y exportación de rosas.

NOTA 2 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la preparación de los estados financieros- Los estados financieros de la compañía se elaboran de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), desde el año 2012, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Desde el año 2012, las siguientes son las principales políticas contables utilizadas por la Compañía, en la elaboración de sus estados financieros, basadas en las Normas Internacionales de Información financiera (NIIFs) para pymes.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos que se pueden transformar en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal e 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. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 6.

Inventarios- Comprenden materias primas, están valuados al costo promedio de adquisición, no exceden al valor neto de realización.

Valuación de Propiedades, planta y Equipos .- Están registrados según el modelo del reavalúo, menos la depreciación acumulada, son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

	Años de vida útil
Instalaciones y Adecuaciones	17- 37- 45 - 50
Maquinaria y Equipo	12
Muebles y Enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos biológicos- Se reconocieron inicialmente a su valor revaluado y se amortizan en función a su vida útil estimada de 1 año hasta 12 años, según su variedad, determinados por un perito evaluador.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar- Se registran a su valor nominal. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la Nota 12.

Participación de los trabajadores en las utilidades .- De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales de la compañía, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. Se revela en la Nota 14.

Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta corriente se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada año. En el año 2012 la tasa fue del 23% y en el año 2013 la tasa fue del 22%.

Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento. Se revela en la Nota 15.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido se registra por el método del pasivo reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos, y su saldo en los estados financieros.

Impuestos diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se dispondrán de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar estos créditos.

Para determinar el impuesto a la renta diferido se usa la tasa tributaria promulgada por la Ley de Régimen Tributario a la fecha del estado de situación financiera.

Provisión para Jubilación patronal.- El código de trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de jubilar a sus trabajadores que hayan cumplido un mínimo de 20 años de servicio continuo o interrumpido en una misma empresa.

Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Provisión para desahucio.- El código de trabajo del Ecuador, en su artículo 185, establece que en los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificara al trabajador en concepto de desahucio, el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Se registra mediante la constitución de una provisión por pagar con cargo a los resultados del año, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales en base a NIIFs, determinados por profesionales independientes.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación mínima del 5% sobre las utilidades líquidas anuales, hasta que ésta represente por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no puede utilizarse para el pago de dividendos en efectivo y solo puede ser capitalizada en su totalidad.

Ingresos.- Se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar menos cualquier descuento que se otorgue a los clientes.

Costos y Gastos.- Se registran en base al método del devengado.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general, no se compensan activos y pasivos, tampoco ingresos y gastos.

NOTA 3 – ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIFs)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las compañías sujetas a su control.

El cronograma establece tres grupos de compañías y con tres fechas de aplicación para cada grupo: 2010, 2011 y 2012 respectivamente.

A la compañía Agrícola San Fulgencio Cia. Ltda., le corresponde el **tercer grupo**, cuya fecha de aplicación es a partir del 1 de enero del año 2012. La aplicación adoptada en junta de accionistas es NIIFs para Pymes.

La conciliación que se presenta a continuación, muestra el impacto de las NIIFs, sobre la situación financiera, previamente informados al 31 de diciembre del 2011, tanto al inicio del año 1 enero del 2011 como al final del año 31 de diciembre del 2011, como sigue:

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Aportes para Futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIIFs	Pérdidas Acumuladas	Utilidad Pérdida Ejercicio	Total
NECs Saldos al 31 de diciembre del 2010	226.200	21.306	1.523	0	-811.143	-11.003	-573.117
Aplicación de NIIFs por primera vez	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
NIIFs Saldos al 31 de diciembre del 2010	226.200	21.306	1.523	0	-811.143	-11.003	-573.117
Aplicación de NIIFs por primera vez	0	0	0	564.865	0	0	564.865 (1)
Transferencia de saldos 2010	0	0	0	0	-11.003	11.003	0
Utilidad del ejercicio 2011	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.811</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>78.827</u>	<u>83.638</u>
NIIFs Saldos al 31 de diciembre del 2011	226.200	21.306	6.334	564.865	-822.146	78.827	75.386
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(1)= Detalle del ajuste por NIIFs:

Reavaluo de propiedades y equipos	414.518
Reavaluo de activos biológicos (plantas)	371.165
Eliminación de cuentas por cobrar	-192.264
Reconocimiento de jubilación y desahucio	-36.191
Reconocimiento de activo impuesto diferido	<u>7.637</u>
Total	564.865
	=====

En el estado de flujos de efectivo 2011, no hay diferencias entre las NECs y las NIIFs.

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Porcentaje de Variación en los Índices de Precios al Consumidor.- La disminución en el poder adquisitivo distorsiona las cifras contables y no permite efectuar una adecuada comparación con períodos anteriores.

El siguiente cuadro presenta información relacionada a la variación en los índices de precios al consumidor preparados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo	<u>723</u>	<u>38</u>
Total	<u>723</u>	<u>38</u>
	===	===

Durante los años 2013 y 2012 existen transferencias bancarias de una cuenta del exterior (Helm Bank) de Agriful Cía. Ltda., a la cuenta corriente nacional #10011943017 Banco Promerica de Agriful Cía. Ltda., pero la cuenta bancaria del exterior no está registrada en los estados financieros de Agriful Cía. Ltda., la gerencia general de La Compañía no ha presentado a contabilidad ninguna documentación ni de apertura de cuenta ni los estados bancarios correspondientes. Las transferencias recibidas del exterior se registran como abonos de clientes del exterior. Este procedimiento de cobranzas, maneja directamente la gerencia general de la compañía, desde años anteriores.

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes del exterior	128.094	217.817
Impuestos	63.351	52.010
Empleados	737	500
Otras cuentas por cobrar	14.982	14.910
Provisión para incobrables	<u>-1.964</u>	<u>-1.964</u>
Total	205.200 =====	283.273 =====

El área de cartera se lleva en la finca, fuera del sistema contable, bajo el control de la gerencia de la compañía, pero el detalle de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2012 presenta una diferencia en menos \$91.731, entre el saldo del balance y el correspondiente detalle de cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de diciembre del 2013, ya no existen diferencias.

En los últimos años no se ha constituido provisión para cuentas incobrables, por considerarlo innecesario.

NOTA 7 – INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios , al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Químicos y Fertilizantes	6.900	9.012
Material para la cosecha	<u>10.687</u>	<u>14.518</u>
Total	17.587 =====	23.530 =====

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de los activos biológicos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plantas de rosas	141.625	216.787
Saldo al final del año	141.625	216.787
	=====	=====

NOTA 10 – IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de los Impuestos Diferidos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos diferidos Activos	10.503	7.320
Saldo al final del año	10.503	7.320
	=====	=====

NOTA 11 – OBLIGACIONES BANCARIAS

El detalle de la porción corriente de las obligaciones bancarias , al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PORCION CORRIENTE:		
Sobregiros bancarios	113.490	74.533
Préstamo por pagar	370.998	397.421
Total porción corriente	484.488	471.954
	=====	=====
LARGO PLAZO:		
Préstamos por pagar	564.827	672.830
Total prestamos bancarios largo plazo	564.827	672.830
	=====	=====

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Cuentas por Pagar, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	2.186	2.121
Socios	49.187	35.053
Empleados	25.086	46.195
	543	677
Retenciones en la fuente	588	644
Impuesto al valor Agregado	22.796	68.763
Otras cuentas por pagar	100.386	153.453
Total	100.386	153.453
	=====	=====

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados unidos de América)

NOTA 13 – PASIVOS ACUMULADOS

El detalle de los Pasivos Acumulados, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios Sociales	16.984	39.710
Participación trabajadores	0	0
Impuesto a la renta por pagar	0	0
Compensación salario digno	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	16.984	39.710
	=====	=====

NOTA 14 – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos de cálculo del impuesto a la renta.

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo de la participación a trabajadores registrada en resultados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida del año terminado el 31 de diciembre	<u>-154.394</u>	<u>-197.131</u>
Base de cálculo del 15% para trabajadores	<u>0</u>	<u>0</u>
Participación trabajadores por pagar	0	0
	=====	=====

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, a partir del año 2001 la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% en el año 2013 y a la tasa del 23% en el año 2012.

Desde el año 2010 el impuesto a la renta es el mayor valor entre el impuesto causado y el anticipo del año.

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados unidos de América)

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida del año terminado el 31 de diciembre	-154.394	-197.131
Menos:		
15% participación trabajadores	0	0
Compensación salario digno	0	0
Pagos a discapacitados	0	15.976
Más:		
Gastos no deducibles	<u>18.740</u>	<u>42.451</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta tarifa 22% -23%	0	0
Anticipo año anterior	<u>9.897</u>	<u>7.743</u>
Impuesto a la renta causado	9.897	7.743
Menos:		
Anticipos de Impuesto a la Renta	<u>9.897</u>	<u>7.743</u>
Impuesto a la renta por pagar	0	0
	=====	=

NOTA 16 – COMPENSACIÓN DEL SALARIO DIGNO

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial # 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece la obligación de pagar a los trabajadores desde el año 2011, una compensación hasta alcanzar el salario digno en cada caso. El salario digno 2013 se estableció en \$380,53 y el salario digno 2012 se estableció en \$368,05.

Para este pago se utilizará las utilidades del año luego de deducir el 15% de participación trabajadores, el impuesto a la renta y la reserva legal.

La compensación por este concepto en los años 2012 y 2013 no hay que pagar porque la compañía obtuvo pérdida.

NOTA 17 – PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

Jubilación- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Desahucio.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El Movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, durante los ejercicios económicos 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldo Final 2011	Provisión del año	Saldo Final 2012	Provisión del año	Saldo Final 2013
Provisión para Jubilación	51.949	0	51.949	15.916	67.865
Provisión para desahucio	<u>11.513</u>	<u>0</u>	<u>11.513</u>	<u>2.814</u>	<u>14.327</u>
Total	<u>63.462</u>	<u>0</u>	<u>63.462</u>	<u>18.730</u>	<u>82.192</u>
	=====	=====	=====	=====	=====

En el año 2013 se registró la provisión para jubilación patronal y desahucio, en base al estudio actuarial del año 2011 proyectado. El gasto de \$18.370 se consideró gasto no deducible para el cálculo del impuesto a la renta 2013.

NOTA 18 – CAPITAL SOCIAL

El 22 de abril del 2005 se aumentó el capital social en \$75.000,00 por lo que desde esa fecha el nuevo capital social asciende a \$226.200 y está constituido por 226.200 participaciones de U.S. \$ 1,00 de valor nominal unitario.

NOTA 19 – RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION DE NIIFs

Representa los valores de la aplicación de NIIFs por primera vez en el año 2012, según las correspondientes Resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados, y los del último ejercicio económico, si los hubiere.

AGRÍCOLA SAN FULGENCIO AGRIFUL CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los Estados unidos de América)

NOTA 20 – SEGMENTOS DE OPERACIONES

Los segmentos de operaciones sobre los que informa la compañía de acuerdo a las NIIFs, son los siguientes:

	AL 31 dic.2013		AL 31 dic. 2012	
	Ventas	Costo de ventas	Ventas	Costo de ventas
Rosas	<u>886.437</u>	<u>809.431</u>	<u>911.176</u>	<u>856.441</u>
Total	<u>886.437</u> =====	<u>809.431</u> =====	<u>911.176</u> =====	<u>856.441</u> =====

NOTA 21 – GARANTÍAS ASIGNADAS

El detalle de las Garantías Asignadas, al 31 de diciembre, es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco	Garantías Asignadas		
Banco Pacífico	- Hipoteca de inmueble (Finca Agriful)	486.570	486.570
	- Hipoteca de inmueble (Hacienda Dos Patitos, de propiedad de un socio de Agriful).	<u>1'235.340</u>	<u>1'235.340</u>
Total		<u>1'721.910</u> =====	<u>1'721.910</u> =====

NOTA 22 – EMPRESA EN MARCHA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las pérdidas de la compañía superan al 50% del capital social; esta situación le coloca a la compañía en estado de disolución según la ley de compañías art. 361 numeral 6.

La continuidad de la compañía como empresa en marcha, depende de la decisión de los socios de hacer nuevos aportes para el capital.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no han sucedido situaciones, que a criterio de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros auditados.