

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas del 2012**

**En Dólares de los Estados Unidos de América**

---

**NOTA 1 – OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

AGROPLANTAS Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito el 22 de agosto de 1997. El objetivo principal de la Compañía es sembrar, producir, cultivar, explotar, comprar, vender, distribuir, comercializar, exportar, importar y exportar productos agrícolas y/o agroindustriales. La compañía en el 2013 vendió el 52.8% a una compañía relacionada en el Ecuador (45.4% en el 2012).

El 67% de participación corresponden accionistas domiciliados en la República de Ecuador y la diferencia son accionistas del exterior.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es como sigue:

**a) Preparación de los estados financieros y uso de estimados**

**(i) Estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) conforme a lo requerido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

**(ii) Estimados contables**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros que se reconocen a valor razonable y los pasivos laborales de largo plazo que se reconocen al valor razonable determinado por un especialista.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían diferir dependiendo de los eventos futuros.

Las estimaciones contables, por definición, raramente pueden ser iguales a los resultados reales. Las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero son las siguientes:

- **Provisiones para el deterioro de activos financieros.**

La Compañía en forma anual realiza una revisión del valor de los activos financieros y evalúa si existen riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

- **Revalorización de propiedades y estimación de las vidas útiles de las depreciaciones de los activos fijos.**

La propiedad y equipo se registra al costo, excepto por los terrenos que se registran al valor de avalúo efectuado por perito especializado y considera que el valor determinado revela el valor de mercado.

La propiedad y equipo contabilizado al costo deprecia por el método de línea recta y en base a las vidas útiles estimadas y las cuales son revisadas en forma anual, los cambios tecnológicos, el uso extensivo, entre otros factores pueden cambiar las estimaciones del método de depreciación y las vidas útiles pueden afectar estas estimaciones. La Compañía considera que el método de depreciación y las vidas útiles son razonables y no existe evidencia de algún deterioro tecnológico.

- **Activos biológicos.**

Los activos biológicos al 31 de diciembre del 2012 están contabilizados al estimado valor razonable de los flujos futuros descontados y se amortiza en la vida útil estimada y las adiciones del 2013 se contabilizan al costo.

La Compañía considera que el valor en libros y el método de amortización y las vidas útiles son razonables y no existe evidencia de algún deterioro.

- **Beneficios post empleo.**

El cálculo actuarial efectuado por un especialista externo es en base al el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos. En el cálculo se utilizan suposiciones demográficas y financieras.

- Suposiciones demográficas acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Las suposiciones demográficas tienen son: (i) mortalidad; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y, (iii) la proporción de partícipes en el plan con beneficiarios que tienen derecho a los beneficios;
- Suposiciones financieras, tienen relación con los siguientes elementos: (a) la tasa de descuento; y, (b) los niveles de beneficio a satisfacer a los empleados y salarios futuros.

#### **(iii) Nuevas normas contables**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2014 y las cuales son:

#### **NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9, se emitió para sustituir la NIC 39 y aplica para clasificación y medición de los activos y pasivos financieros, conforme lo define la NIC 39. Esta norma fue inicialmente efectiva para los períodos anuales que inician o que empiezan en o después del 1 de enero del 2013, sin embargo las modificaciones a la NIIF 9 la vigencia de esta NIIF para la transición de revelar emitidas en diciembre del 2011, se trasladó a partir del 1 de enero del 2015.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros.

#### **Compañías Inversionistas (Modificaciones a las NIIF 10, 12 y NIC 27)**

Estas enmiendas son efectivas para los períodos anuales que inician a partir del 1 de enero del 2014 y las modificaciones establecen la excepción al requisito de la consolidación de las entidades inversionistas que cumplen con la definición de una entidad de inversión conforme a lo establece la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las compañías inversionistas registren las inversiones en las filiales a su valor razonable con cambios en los resultados.

#### **NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros – Modificaciones a la NIC 32**

Esta enmienda aclara el significado de “los acuerdos y derechos legalmente compensables” y los criterios de los mecanismos de solución simultáneos para tener derecho a los acuerdos de compensación. Estas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero del 2014.

#### **Interpretación CINIIF 21 Gravámenes (CINIIF 21)**

CINIIF 21 clarifica cuando una entidad debe reconocer un pasivo cuando los acuerdos por gravámenes de acuerdo a la legislación o aspectos contractuales dan lugar a un pago. CINIIF 21 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

#### **NIC 39 Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de cobertura - Modificaciones a la NIC 39**

Estas modificaciones proporcionan la suspensión de la contabilidad de coberturas cuando novación de un derivado designado como instrumento de cobertura cumple con ciertos criterios. Estas enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

La Compañía no tiene la intención de aplicar con anticipación las normas antes mencionadas y estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones emitidas, y adicionalmente estas no tienen un impacto sustancialmente en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

En adición a lo antes mencionado, las normas e interpretaciones que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2013 son las siguientes:

| <b><u>Número de Norma</u></b> | <b><u>Nombre de la Norma Contable</u></b>                                        | <b><u>Fecha de aplicación</u></b> | <b><u>Comentario</u></b>                                                              |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 1                        | Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera | 2013                              | Préstamos del Gobierno. Modificaciones a la NIIF 1                                    |
| NIIF 7                        | Instrumentos financieros: Información a revelar                                  | 2013                              | Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Modificaciones a la NIIF 7 |

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

|         |                                                                |      |                                                                                                                                                                         |
|---------|----------------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NIIF 10 | Estados financieros Consolidados                               | 2013 | Reemplaza a la NIC 27 y elimina SIC 12 que están relacionadas con los estados financieros consolidados.                                                                 |
| NIIF 11 | Acuerdos conjuntos                                             | 2013 | Elimina la NIC 31 y la SIC 13 Participaciones en negocios conjuntos.                                                                                                    |
| NIIF 12 | Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades | 2013 | Nueva norma complementaria para revelaciones en los estados financieros de las participaciones en otras sociedades.                                                     |
| NIIF 13 | Medición del valor razonable                                   | 2013 | Nueva norma, permite la aplicación anticipada (2012) y define, establece el marco de referencia y las revelaciones cuando sea necesario contabilizar a valor razonable. |
| NIC 28  | Inversiones en Asociadas                                       | 2013 | Se modifica por la emisión de las NIIFs 11 y 12                                                                                                                         |
| NIC 19  | Beneficios a empleados                                         | 2013 | Modifica el tratamiento y revelación de los activos relacionados con los planes de pensiones.                                                                           |

#### **b) Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

La Compañía no realiza operaciones en otras monedas.

#### **c) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo constituyen los saldos en caja, bancos e inversiones a la vista (depósitos a plazo a menos de 90 días) que se registran a su costo, el cual no difiere de su valor de realización. El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor y la Compañía mantiene sus saldos en bancos locales los cuales están calificados en las categorías de "AAA".

#### **d) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros consisten en activos y pasivos financieros y derivados se clasifican de acuerdo con las características y su finalidad para los cuales fueron adquiridos, tal como lo establece la NIC 39.

#### **Activos financieros**

##### **Reconocimiento inicial**

Los instrumentos financieros de las cuentas del activo cuando se originan se clasifican en el momento del reconocimiento inicial y se reconocen a su valor razonable, los cuales incluyen los costos directos atribuibles con el activo adquirido.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Medición posterior**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros para negociar y disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, pasivos financieros, según sea apropiado. El tratamiento contable posterior de cada una de las categorías es como sigue:

##### **- Inversiones disponibles para la venta**

Las inversiones disponibles para la venta son títulos y valores cuya intención no son negociarlos ni mantenerlos hasta su vencimiento. El saldo de estas inversiones al 31 de diciembre del 2013 y 2012, constituye un depósito a plazo en el Banco de la Producción "PRODUBANCO" S. A.. El saldo de esta inversión al 31 de diciembre del 2013 se encuentra vencida.

El valor en libros representa el valor de mercado y cualquier ajuste en su valor y los intereses que genera esta inversión se reconoce en el estado de resultados.

##### **- Préstamos y cuentas por cobrar**

Los rubros que mantiene la Compañía corresponden a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, los cuales constituyen pagos fijos y determinables y no tienen una cotización de mercado bursátil, estas transacciones se registran al valor nominal; la Compañía efectúa transacciones cuyos acuerdos de pago no exceden los 90 días de plazo; aquellas transacciones cuyo plazo original de crédito son mayores a los 90 días se contabilizan al costo amortizado.

El costo amortizado de las cuentas por cobrar de clientes y las otras cuentas por cobrar que exceden a los 90 se calcula al valor presente de los flujos, utilizando el promedio de la tasa de interés de los préstamos de corrientes y de largo plazo.

El ingreso del costo amortizado de las cuentas por cobrar se reconoce como ingresos financieros por el método financiero.

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- (i) los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo han terminado;
- (ii) la Compañía transfiere sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía al cierre anual de sus estados financieros efectúa una evaluación si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor contable y para lo cual efectúa lo siguiente:

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **○ Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar se presentan netos de la estimación de una provisión en el caso de que exista evidencia objetiva y competente de que el riesgo de cobro existe. Las provisiones para el deterioro de los préstamos y cuentas por cobrar, se determinan en base al análisis individual y se cargan en los resultados del año en que se origina. Los castigos se disminuyen de las provisiones y los excedentes de las provisiones se registran en los resultados en el periodo en que se determina.

#### **○ Activos financieros al costo amortizado**

En los activos financieros al costo amortizado o mantenidos hasta su vencimiento, la Compañía evalúa si existe evidencia suficiente y competente si un activo o grupo de activos están deteriorados y en el caso de que exista evidencia de que el deterioro es temporal la compañía no reconoce ninguna provisión y en el evento de que existe evidencia de que el deterioro es permanente se registra una provisión en los resultados de año.

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento inicial**

Los pasivos financieros constituyen pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, préstamos y cuentas por pagar; y, derivados designados como instrumentos financieros de cobertura eficaz y se reconocen cuando existe un acuerdo contractual a su valor razonable el cual puede ser su valor de liquidación o a su valor neto del interés implícito (costo amortizado) en aquellas transacciones en las que el plazo excede a los 90 días y no generan ninguna tasa de interés o cuando existen tasas de interés fijas, para lo cual se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés y se los intereses se reconocen en los resultados y en el periodo en el cual se originan.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones corrientes a menos que la Compañía tenga el acuerdo de cancelar las obligaciones a más de doce meses después de la fecha del balance general.

#### **Medición posterior**

La diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado se reconoce en los resultados por el método del interés; mientras que las ganancias o pérdidas en la cancelación de los pasivos financieros se reconocen en los resultados cuando los pasivos son cancelados o dados de baja.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los pasivos financieros incluyen préstamos de socios y; acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Estos valores corresponden a financiamiento recibido y a bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios pendientes de pago y se clasifican como pasivos corrientes cuando el plazo de pago es de un año o menos y como pasivos no corrientes cuando el plazo excede más de un año y no tienen la intención anticipada de cancelar las obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

#### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros objeto de compensación de dichos saldos se presentan en el balance general a valor neto, cuando existe el derecho legal de compensarlos y la Compañía tiene la intención de liquidarlos mediante este procedimiento.

#### **e) Inventarios**

Los inventarios adquiridos constituyen el material de embalaje, químicos y otros inventarios y se registran al costo de adquisición; El costo se determina por el método promedio ponderado. El costo no excede su valor neto de realización. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

#### **f) Propiedad, maquinaria y equipo**

La propiedad, maquinaria y equipos se registran al costo, excepto terrenos que se registran al valor de avalúo determinado por un perito especializado.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para colocar al activo listo para su uso.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son objeto de depreciación a partir de su uso o puesta en marcha de acuerdo con las especificaciones técnicas de operación de acuerdo a su naturaleza.

La diferencia entre el valor de libros y el valor de la revalorización de los terrenos se contabiliza en la cuenta del patrimonio y se actualizan cada 5 años y en forma anticipada cuando existe algún efecto financiero importante.

La propiedad, planta y equipos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, cuyos años son como sigue:

|                        |          |
|------------------------|----------|
| Construcciones Civiles | 40       |
| Invernaderos           | 15       |
| Instalaciones          | 15 y 40  |
| Bancos de Propagación  | 20       |
| Maquinaria y equipo    | 10 y 15  |
| Muebles y enseres      | 10       |
| Equipos de computación | 3        |
| Vehículos              | <u>5</u> |

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservador.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de las propiedades, maquinaria y equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades, maquinaria y equipo o retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

#### **g) Activos biológicos - plantaciones**

Los activos biológicos constituyen plantas de rosas y plantas madres de patrones para la producción de estacas, los cuales se contabilizan como sigue:

##### **(i) Costo plantas de rosas y plantas madres de patrones**

El costo de las plantas para rosas (tallos para la venta) y plantas madres de patrones (para mini plantas, tallos, yemas y porta yemas) se contabilizan como sigue:

- Al costo las adiciones a partir del 1 de enero del 2013, el cual incluye el valor de los patrones, mini plantas o tallos más los costos de preparación del suelo, mano de obra directa e indirecta, químicos y otros costos incurridos; los cuales son transferidos a plantas productivas en la fecha que entran en producción la cual por lo general es entre seis y nueve meses.
- Al valor razonable de los flujos estimados por un especialista las adiciones al 31 de diciembre del 2012, debido a la ausencia de un sistema de costos.

El costo de las plantas de rosas y de plantas madres de patrones contabilizados al valor razonable se ajustan cuando existen cambios en las estimaciones y al 31 de diciembre del 2013 no existen cambios importantes en los estimados, excepto en las plantas dadas de baja. El valor de reposición es revisado en forma anual y los cambios son registrados en los resultados de año.

La adopción del registro contable del costo para los activos biológicos se debe a:

- (i) Que no existe un mercado bursátil de información pública para las plantas;
- (ii) Que no existe un valor comercial de las plantas sin el costo de la regalía; y,
- (iii) El valor presente de las proyecciones futuras de los flujos de efectivo u otro método no son fiables, debido a la cantidad de variables, las cuales no son fáciles de determinar y por la volatilidad en la estimación de las variables de número de tallos producidos de acuerdo a las condiciones de mercado y los precios de mercado.

##### **(ii) Activos biológicos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos biológicos disponibles para la venta incluyen el costo de los patrones, mini plantas, tallos porta yemas y estacas más los gastos mano de obra directa e indirecta, químicos y otros costos incurridos hasta su venta final.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **(iii) Bajas**

Los costos de aquellas plantaciones que no son considerados rentables o por enfermedades son dados de baja y contabilizados en los resultados del periodo que se determina este análisis.

#### **h) Arrendamientos**

Los contratos de arrendamiento, en los cuales la Compañía toma los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros y los contratos que no califican como arrendamientos financieros se contabilizan como arrendamientos operativos.

Los arrendamientos que califican como arrendamientos financieros se contabilizan como propiedad, maquinaria y equipo al costo de la inversión o al valor neto de la inversión del contrato de arrendamiento mercantil y los costos relacionados de los contratos operativos se registran como gastos en el plazo del arrendamiento.

#### **i) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por la venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad son transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la generación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

El ingreso por servicios se reconoce en base al progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no existen importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

#### **j) Costos y gastos**

Los costos y gastos (incluyendo los costos financieros) se reconocen mediante el método de acumulación.

Los gastos de investigación y desarrollo internos por nuevas variedades se registran en el gasto y se activan en el momento en que los productos cumplen con las siguientes condiciones:

- (i) Es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.
- (ii) Existe la intención de completar el activo biológico para usarlo y/o venderlo.
- (iii) La forma en que el activo biológico vaya a generar beneficios económicos en el futuro, existe un mercado para la producción que genere el activo.

#### **k) Deterioro en el valor de activos no corrientes**

La Compañía en forma anual evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de sus activos no corrientes de larga vida (propiedad, maquinaria y equipos y plantaciones). Cuando existe evidencia de deterioro, la Compañía estima el valor recuperable de los activos entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. El valor de uso se determina mediante el descuento de los flujos netos de caja futuros estimados. En caso de que el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

La Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo de negocio correspondiente. En los ejercicios 2013 y 2012 no han existido indicios de deterioro de los activos.

#### **I) Obligaciones por beneficios post empleo**

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

##### **(i) Provisiones de corto plazo**

Constituyen los beneficios sociales legales establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales que exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

##### **(ii) Planes de beneficios definidos**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año y es calculado en base al método de la unidad de crédito proyectada.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido a que la reserva para obligaciones por beneficios de retiro es de largo plazo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en resultados del ejercicio.

##### **(iii) Beneficios por terminación anticipada**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **m) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la empresa tiene una obligación como resultado de un suceso pasado y es probable la obligación. Las provisiones se miden en base a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación en la fecha del balance.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

#### **n) Participación de los empleados en las utilidades**

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

#### **o) Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido

##### **(i) Impuesto a la renta corriente**

El impuesto a la renta corriente comprende el impuesto de conformidad con las leyes tributarias vigentes en la República del Ecuador. El impuesto sobre la renta se calcula utilizando la tasa aplicable a las ganancias; este cargo se contabiliza en los resultados del período.

##### **(ii) Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido constituyen los impuestos que se esperan pagar o recuperar producto de las diferencias temporales originadas entre los saldos en libros de los activos y pasivos en los estados financieros de acuerdo a NIIFs. y la base contable fiscal. Los impuestos diferidos se determinan utilizando el método del activo y pasivo del balance.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen cuando es probable su recuperación mediante las ganancias fiscales futuras. El importe en libros de los activos por impuestos diferidos se examina en cada fecha del balance.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con las tasas de impuestos que se aplican en el período y se reconocen en los resultados, excepto por aquellas partidas cuya contrapartida es una cuenta de patrimonio diferente a los resultados del año o acumulados, los cuales son reconocidos en la cuenta que las origina.

#### **p) Resultado integral por participación**

El resultado integral por participación se calcula teniendo en cuenta el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación durante 2013 y 2012, fue de 200,000 de US\$ 1 cada una.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **NOTA 3 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las políticas contables significativas; el método adoptado y los criterios para el reconocimiento para la medición y la base sobre la que se reconocen ingresos y gastos, respecto de cada clase de activos y pasivos financieros se detallan en la nota 2 – d).

##### **a) Competencia**

El sector en el cual opera la Compañía enfrenta un alto grado de competitividad, el cual se mantendrá en el mediano plazo. AGROPLANTAS CÍA. LTDA. para mitigar esta situación revisa periódicamente sus estrategias y productos, para atender los mercados en el cual mantiene sus operaciones.

##### **b) Cambios tecnológicos**

El sector floricultor está influenciado por la investigación y desarrollo de nuevas técnicas y procedimientos que alarguen la vida útil de sus productos y mejoren la calidad de los mismos y la resistencia a plagas y/o enfermedades endémicas. Así como también los cambios tecnológicos por la introducción de nuevas variedades hacen que la competencia sea intensa. No es posible determinar los efectos de los cambios en el impacto de sus operaciones y mercados y si son necesarios el desembolso de recursos financieros significativos para el desarrollo o implementación de nuevas variedades y exclusivas. RONSENTANTAU EDUADOR S. A. y ROSEN TANTAU KG. están constantemente evaluando la incorporación de nuevas variedades y tendencias.

##### **c) Nivel de actividad económica ecuatoriana**

Las operaciones de la Compañía principalmente se desarrollan en Ecuador, cuya economía experimenta una recesión producto de los efectos de la crisis económica originada en años anteriores, el proceso de reactivación económica es lento y complejo, lo que ha llevado a los principales mercados financieros a una recesión económica originadas por el incremento del desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores. El bajo crecimiento económico, el crecimiento de las tasas de desempleo y de la demanda interna, tienen un impacto en el crecimiento de las operaciones de la Compañía.

##### **d) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero**

La Compañía por la naturaleza de sus actividades, está expuesta a riesgos de crédito, tasa de interés, liquidez y tipo de cambio, los cuales son monitoreados constantemente a fin de identificar y medir y sus impactos y establecer los límites y controles que reduzcan los efectos en los resultados de la Compañía. El proceso de evaluación y control de los riesgos en el negocio es crítico para la rentabilidad y la Compañía es responsable por las exposiciones de riesgo.

El proceso de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos tiene como base los Accionistas y la Gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **(i) Socios**

Los socios son los responsables del enfoque general para el manejo de riesgos. Los Socios proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

#### **(ii) Finanzas**

El área de Finanzas es responsable del control y administración del flujo de fondos de la Compañía en base a las políticas, procedimientos y límites establecidos por los accionistas y la Gerencia de la Compañía, incluyendo el seguimiento a dichos procedimientos para mejorar la administración de riesgos de la Compañía.

El departamento financiero coordina el acceso a los mercados financieros nacionales y administra los riesgos financieros. Estos riesgos son mercado riesgo (variación de la moneda y la tasa de interés), riesgo de crédito: el objetivo principal es supervisar y mantener una mínima exposición a los riesgos sin utilizar contratos derivados (swaps y hacia adelante) y al evaluar y controlar los riesgos de crédito y liquidez.

#### **e) Mitigación de riesgos**

La Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, moneda extranjera, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La Administración, revisa y evalúa los cambios en políticas para la administración de tales riesgos los cuales se resumen a continuación:

##### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado controla el valor justo de los instrumentos financieros por los cambios en los precios de mercado, los cuales dependen de las variaciones de la tasa de interés, tasa de cambio y otros riesgos de precios, entre los cuales está el riesgo de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen son los depósitos en bancos y las obligaciones con bancos.

##### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés permite evaluar y monitorear el valor justo de los instrumentos financieros, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo por las tasas de interés variables.

La compañía evalúa periódicamente la exposición de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

A continuación se presenta información acerca de los instrumentos financieros con tasas de interés fija y variable:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|                                                        | Tasas de interés |          |             |         | Tasas de<br>interés<br>promedio<br>del año |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------|-------------|---------|--------------------------------------------|
| Año 2013                                               | Fija             | Variable | Sin interes | Total   |                                            |
| <b>Activos financieros:</b>                            |                  |          |             |         |                                            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | -                | -        | 35,999      | 35,999  | -                                          |
| Inversiones disponibles para la venta                  | -                | -        | 130,536     | 130,536 | -                                          |
| Cuentas por cobrar - comerciales                       | -                | -        | 848,060     | 848,060 | -                                          |
| <b>Pasivos financieros</b>                             |                  |          |             |         |                                            |
| Vecimientos circulantes de prestamos<br>de largo plazo | 150,000          | -        | -           | 150,000 | 8                                          |
| Cuentas por pagar - proveedores                        | -                | -        | 482,089     | 482,089 | -                                          |
| Préstamos de largo plazo                               | 62,775           | -        | -           | 62,775  | 8                                          |
|                                                        |                  |          |             |         |                                            |
| Año 2012                                               |                  |          |             |         |                                            |
| <b>Activos financieros:</b>                            |                  |          |             |         |                                            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                    | -                | -        | 199,697     | 199,697 | -                                          |
| Inversiones disponibles para la venta                  | 128,621          | -        | -           | 128,621 | 4                                          |
| Cuentas por cobrar - comerciales                       | -                | -        | 886,130     | 886,130 | -                                          |
| <b>Pasivos financieros</b>                             |                  |          |             |         |                                            |
| Vecimientos circulantes de prestamos<br>de largo plazo | 200,000          | -        | -           | 200,000 | 8                                          |
| Cuentas por pagar - proveedores                        | -                | -        | 485,426     | 485,426 | -                                          |
| Préstamos de largo plazo                               | 212,775          | -        | -           | 212,775 | 8                                          |

A continuación se muestra la sensibilidad del estado de ganancias y pérdidas por el posible efecto de los cambios en la tasa de interés en los gastos financieros por un año, antes del impuesto a la renta, asumiendo que los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se renovarían a su término y se mantendrán por lo que resta del año siguiente:

| <u>Cambios en puntos básicos</u>        | <u>Efecto en resultados antes<br/>de impuesto a la renta</u> |                |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------|
|                                         | <u>2013</u>                                                  | <u>2012</u>    |
| Pasivos financieros con tasa de interés | <u>212,775</u>                                               | <u>412,775</u> |
| + - 0.5%                                | 1,064                                                        | 2,064          |
| + - 1.0%                                | 2,128                                                        | 4,128          |
| + - 1.5%                                | 3,192                                                        | 6,192          |
| + - 2.0%                                | <u>4,256</u>                                                 | <u>8,256</u>   |

Está calculado sobre los pasivos financieros con costo.

Las sensibilidades de las tasas de interés mostradas en el cuadro anterior son sólo ilustrativas y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

proforma en el gasto financiero neto, en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés que tiene actualmente la Compañía. Sin embargo, este efecto no incluye las acciones que serían tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

#### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El siguiente cuadro muestra el vencimiento de los cobros por sus operaciones efectuadas y de las obligaciones contraídas por la Compañía a la fecha del balance general y los importes a desembolsar a su vencimiento, en base a los cobros o pagos no descontados que se realizarán:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

| Año 2013                              | Hasta 1 mes | De 1 a 3 meses | De 3 a 6 meses | De 6 a 12 meses | De 1 año a 5 años | Total   |
|---------------------------------------|-------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|---------|
| <b>Activos financieros:</b>           |             |                |                |                 |                   |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 35,999      | -              | -              | -               | -                 | 35,999  |
| Inversiones disponibles para la venta | 130,536     | -              | -              | -               | -                 | 130,536 |
| Cuentas por cobrar - comerciales      | 462,422     | 172,039        | 86,599         | 216,238         |                   | 937,298 |
| <b>Pasivos financieros</b>            |             |                |                |                 |                   |         |
| Prestamos a corto plazo               |             |                | 75,000         | 75,000          | -                 | 150,000 |
| Cuentas por pagar:                    |             |                |                |                 |                   |         |
| Proveedores                           | 33,776      | 39,164         | 107,984        | 12,170          | 12,985            | 206,079 |
| Otras                                 | 5,448       | -              | -              | 90,000          |                   | 95,448  |
| Préstamos de largo plazo              | -           | -              | -              | -               | 62,775            | 62,775  |
| <hr/>                                 |             |                |                |                 |                   |         |
| <b>Año 2012</b>                       |             |                |                |                 |                   |         |
| <hr/>                                 |             |                |                |                 |                   |         |
| <b>Activos financieros:</b>           |             |                |                |                 |                   |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 199,897     | -              | -              | -               | -                 | 199,897 |
| Inversiones disponibles para la venta | -           | 128,621        | -              | -               | -                 | 128,621 |
| Cuentas por cobrar - comerciales      | 109,409     | 179,590        | 325,585        | 181,335         | 90,211            | 886,130 |
| <b>Pasivos financieros</b>            |             |                |                |                 |                   |         |
| Prestamos a corto plazo               | -           | 200,000        | -              | -               | -                 | 200,000 |
| Cuentas por pagar:                    |             |                |                |                 |                   |         |
| Proveedores                           | 52,483      | 29,384         | 39,383         | -               | 22,467            | 143,717 |
| Otras                                 | 41,496      | -              | -              | -               | 90,000            | 131,496 |
| Préstamos de largo plazo              | -           | -              | -              | -               | 212,775           | 212,775 |

**Riesgo de gestión de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito controla que la contraparte no reúna sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

## AGROPLANTAS Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

### Instrumentos de derivados

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no mantiene derivados financieros.

### Categorías de los instrumentos financieros

Las categorías de los instrumentos financieros son: equivalentes de efectivo y efectivo y cuentas por cobrar, préstamos y sobregiros y cuentas por pagar. Los valores en libros de las cuentas antes mencionados y valores razonables al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son como sigue:

|                                                       | Valor Razonable |         | Valor en Libros |         |
|-------------------------------------------------------|-----------------|---------|-----------------|---------|
|                                                       | 2013            | 2012    | 2013            | 2012    |
| <b>Activos Financieros</b>                            |                 |         |                 |         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                   | 35,999          | 199,897 | 35,999          | 199,897 |
| Inversiones disponibles para la venta                 | 130,536         | 128,521 | 130,536         | 128,521 |
| Cuentas por Cobrar - comerciales                      | 901,249         | 878,129 | 937,299         | 886,130 |
| <b>Pasivos Financieros</b>                            |                 |         |                 |         |
| Vencimientos circulares prestamos socios y sobregiros | 141,509         | 245,911 | 150,000         | 200,000 |
| Cuentas por Pagar                                     | 289,929         | 308,629 | 301,526         | 263,320 |
| Deuda a largo plazo                                   | 59,222          | 412,775 | 62,775          | 212,775 |

### Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio estipulado en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. Cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se pueden utilizar el valor de mercado de otro instrumento, sustancialmente similar, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables; las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados. No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicho estimado conlleva cierto nivel de fragilidad inherente. Como resultado, el valor razonable no puede ser indicativo del valor neto de realización o de liquidación de los instrumentos financieros.

Los siguientes métodos y supuestos fueron utilizados para estimar los valores razonables:

## AGROPLANTAS Cía. Ltda.

### Notas a los Estados Financieros

- **Instrumentos financieros cuyo valor razonable es similar al valor en libros**

Los activos y pasivos financieros líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), como efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y otros pasivos corrientes, se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

- **Instrumentos financieros a tasa fija**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se encuentran a tasas fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares.

Los valores en libros y los valores razonables de los instrumentos financieros presentados en el estado de situación financiera son similares a los valores de mercado.

### NOTA 4 – TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 ha efectuado las siguientes transacciones:

|                               | <u>2013</u>    | <u>2012</u>     |
|-------------------------------|----------------|-----------------|
| Ventas:                       |                |                 |
| Flores                        | 968,472        | 958,940         |
| Miniplantas, yemas y patrones | <u>38,973</u>  | <u>26,253</u>   |
| Gastos - intereses pagados    | <u>-</u>       | <u>(48,046)</u> |
| Otros ingresos - arriendos    | 30,870         | 10,287          |
| Otros egresos - arriendos     | <u>(6,400)</u> | <u>-</u>        |

La venta de flores es a una compañía domiciliada en el Ecuador, las cuales son realizadas a precios son acordados y revisados en forma periódica y en base a las condiciones del mercado.

Los intereses pagados en el año 2012 corresponden a un contrato de mutuo por los fondos entregados en calidad de préstamo de los socios a un plazo de cinco años con una tasa de interés anual fija del 8%. Los intereses de los préstamos del año 2013 han sido condonados por los socios.

Un detalle de los saldos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 con compañías relacionadas de las transacciones antes mencionadas son como sigue:

|                                                  |                |                |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Activos corrientes - cuentas por cobrar clientes | <u>608,811</u> | <u>352,324</u> |
| Pasivos:                                         |                |                |
| Corriente:                                       |                |                |
| Vencimientos corrientes de préstamos socios      | 150,000        | 200,000        |
| Cuentas por pagar - proveedores                  | 15,047         | 11,893         |
| Largo plazo - préstamos socios                   | <u>62,775</u>  | <u>212,775</u> |

Los vencimientos de los préstamos de los socios al 31 de diciembre 2013 y 2012 son como sigue:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|               | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|---------------|----------------|----------------|
| Vencimientos: |                |                |
| 2013          | -              | 200,000        |
| 2014          | 150,000        | 212,775        |
| 2015          | 62,775         | -              |
|               | <u>212,775</u> | <u>412,775</u> |

La remuneración pagada a los administradores de la Compañía en el 2013 fue de US\$ 44,467 (US\$ 44,815 en el 2012).

La remuneración pagada al personal clave de la Compañía es como sigue:

|                                                            | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Beneficios al empleado a corto plazo                       | 41,547        | 53,992        |
| Beneficios post empleo                                     | 3,963         | 17,843        |
| Compensación total pagada al personal clave de la Compañía | <u>45,510</u> | <u>71,835</u> |

**NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por cobrar son como sigue:

|                                                | <u>2013</u>     | <u>2012</u>     |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cientes:                                       |                 |                 |
| Locales                                        | 194,220         | 432,232         |
| Costo financiero no devengado                  | (739)           | (969)           |
|                                                | <u>193,481</u>  | <u>431,263</u>  |
| Exterior                                       | 134,268         | 101,574         |
| Compañías relacionadas (véase nota 3)          | 608,811         | 352,324         |
|                                                | <u>936,560</u>  | <u>885,161</u>  |
| Provisión para deterioro de cuentas por cobrar | <u>(88,500)</u> | <u>(92,097)</u> |
|                                                | <u>848,060</u>  | <u>793,064</u>  |

Las cuentas por cobrar tienen plazos entre 30 y 180 días y corresponden a personas naturales y jurídicas domiciliadas en los Estados Unidos de América, Europa y el mercado local.

El movimiento de provisión para deterioro de cuentas incobrables de los años terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|                                       |      | <u>2013</u>   | <u>2012</u>   |
|---------------------------------------|------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año               | US\$ | 92,097        | 88,029        |
| Castigos                              |      | (5,607)       | (129)         |
| Ajuste a los resultados del ejercicio |      | <u>2,010</u>  | <u>4,197</u>  |
| Saldo al final del año                | US\$ | <u>88,500</u> | <u>92,097</u> |

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales de cada uno de los segmentos de operación de la Compañía es como sigue:

| <u>Categoría</u>         | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Por vencer               | 361,264        | 294,400        |
| Vencidas                 |                |                |
| De 0 a 30 días           | 101,158        | 100,946        |
| De 31 a 60 días          | 88,509         | 88,536         |
| De 61 a 90 días          | 83,530         | 154,079        |
| De 91 a 120 días         | 14,710         | 2              |
| De 120 a 180 días        | 71,889         | 117,809        |
| Más de 180 días          | <u>216,238</u> | <u>130,360</u> |
| Total cuentas por cobrar | <u>937,298</u> | <u>886,130</u> |
| Provisión para deterioro | <u>88,500</u>  | <u>92,097</u>  |

**NOTA 6 – CUENTAS POR COBRAR - OTRAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por cobrar - otras, comprenden lo siguiente:

|                          | <u>2013</u>  | <u>2012</u>   |
|--------------------------|--------------|---------------|
| Empleados y trabajadores | 1,607        | 2,565         |
| Anticipo a proveedores   | 841          | 16,280        |
| Pagos anticipados        | 4,942        | 5,225         |
| Otros                    | <u>2,308</u> | <u>1,050</u>  |
|                          | <u>9,698</u> | <u>25,120</u> |

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Los saldos de los inventarios al 31 de diciembre 2013 y 2012, constituyen lo siguiente:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|                          | <u>2013</u>    | <u>2012</u>   |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Agroquímicos             | 91,773         | 37,308        |
| Materiales y suministros | 5,512          | 6,688         |
| Herramientas             | 887            | 872           |
| Otros                    | 5,041          | 5,430         |
|                          | <u>103,213</u> | <u>50,298</u> |

**NOTA 8 – PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS**

Los saldos de las propiedades, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

|                                                    | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| No depreciables:                                   |                  |                  |
| Terrenos                                           | 620,279          | 620,279          |
| Construcciones en curso -maquinaria en tránsito    | -                | -                |
|                                                    | <u>620,279</u>   | <u>620,279</u>   |
| Depreciables:                                      |                  |                  |
| Edificaciones                                      | 139,507          | 139,507          |
| Instalaciones                                      | 121,653          | 120,753          |
| Invernaderos                                       | 319,485          | 319,485          |
| Maquinaria y equipo                                | 138,237          | 131,861          |
| Bancos de propagación                              | 31,510           | 31,510           |
| Cuartos fríos                                      | 3,864            | 3,864            |
| Muebles y enseres                                  | 12,058           | 12,058           |
| Equipos y programas de computación                 | 21,548           | 21,258           |
| Vehículos                                          | 33,511           | 33,511           |
|                                                    | <u>821,373</u>   | <u>813,807</u>   |
| Depreciación acumulada                             | <u>(411,873)</u> | <u>(356,938)</u> |
| Total depreciables, neto de depreciación acumulada | <u>409,500</u>   | <u>456,869</u>   |
|                                                    | <u>1,029,779</u> | <u>1,077,148</u> |

El saldo de terrenos incluye el ajuste por US\$440,279 correspondientes a la revalorización determinada por perito especializado, el cual está de acuerdo con avalúo municipal y cuyo efecto se contabilizó en la cuenta superávit por revalorización. El valor determinado para el ajuste corresponde al valor de realización de acuerdo a los precios referenciales mercado.

El movimiento de los inmuebles, maquinaria y equipos durante los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|                                      | <b>2013</b>      | <b>2012</b>      |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Costo                                |                  |                  |
| Saldo al inicio del año              | 1,434,087        | 1,407,648        |
| Ajustes y reclasificaciones NIIFs.   | -                | (50)             |
| Adiciones                            | 8,346            | 49,694           |
| Ventas y retiros                     | (780)            | (23,205)         |
| Saldo al final del año               | <u>1,441,653</u> | <u>1,434,087</u> |
| Depreciación                         |                  |                  |
| Saldo al inicio del año, neto        | 356,939          | 330,015          |
| Gasto del año                        | 55,715           | 48,169           |
| Ventas y retiros                     | (780)            | (21,245)         |
| Saldo al final del año               | <u>411,874</u>   | <u>356,939</u>   |
| Valor neto de depreciación acumulada | <u>1,029,779</u> | <u>1,077,148</u> |

**NOTA 9 – ACTIVO BIOLÓGICO – DISPONIBLES PARA LA VENTA Y PLANTACIONES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos del activo biológico, comprenden lo siguiente:

|                                              | <b>2013</b>      | <b>2012</b>      |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Activo biológico - disponibles para la venta |                  |                  |
| Mini plantas                                 | 28,709           | 22,798           |
| Portayemas y estacas                         | 11,215           | 11,483           |
| Patrones                                     | <u>35,417</u>    | <u>18,612</u>    |
| Total inventario producción en proceso       | <u>75,341</u>    | <u>52,893</u>    |
| Activo biológico - Plantaciones              |                  |                  |
| Plantas proceso vegetativo                   | 51,095           | 12,193           |
| Plantas productivas                          |                  |                  |
| Rosas                                        | 250,120          | 259,597          |
| Patrones                                     | 63,306           | 63,306           |
| Amortización acumulada                       | <u>(218,096)</u> | <u>(164,133)</u> |
| Plantas productivas, neto                    | <u>95,330</u>    | <u>158,770</u>   |
| Total plantaciones                           | <u>146,425</u>   | <u>170,963</u>   |

El movimiento de los saldos de las plantaciones por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron los siguientes:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|                                       |            | Productivo |                        |                 |          |
|---------------------------------------|------------|------------|------------------------|-----------------|----------|
|                                       | Vegetativo | Costo      | Amortización acumulada | Productivo neto | Total    |
| Saldo al 31 de diciembre del 2011     | 18,584     | 308,359    | (144,528)              | 163,831         | 182,415  |
| Adiciones                             | 91,959     | -          | -                      | -               | 91,959   |
| Transferencia de plantas a productivo | (57,652)   | 57,652     | -                      | 57,652          | -        |
| Bajas y retiros                       | -          | (45,599)   | 23,303                 | (22,296)        | (22,296) |
| Ajustes valuación de activo biológico | -          | 2,490      | (1,143)                | 1,347           | 1,347    |
| Amortización del año                  | -          | -          | (41,764)               | (41,764)        | (41,764) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012     | 52,891     | 322,902    | (164,132)              | 158,770         | 211,661  |
| Adiciones                             | 47,029     | -          | -                      | -               | 47,029   |
| Transferencia de plantas a productivo | (24,580)   | 24,580     | -                      | 24,580          | -        |
| Bajas y retiros                       | -          | (30,232)   | 10,548                 | (19,684)        | (19,684) |
| Ajustes valuación de activo biológico | -          | (3,824)    | (31,691)               | (35,515)        | (35,515) |
| Amortización del año                  | -          | -          | (32,821)               | (32,821)        | (32,821) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013     | 75,340     | 313,426    | (218,096)              | 95,330          | 170,670  |

**NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR**

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

|                                                                                     | 2013    | 2012    |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| <b>Proveedores</b>                                                                  |         |         |
| Locales                                                                             |         |         |
| Terceros                                                                            | 97,643  | 75,745  |
| Relacionados locales (véase nota 4)                                                 | 2,062   | 11,893  |
|                                                                                     | 99,705  | 87,638  |
| Exterior                                                                            | 106,373 | 56,079  |
| Total cuentas por pagar proveedores                                                 | 206,078 | 143,717 |
| <b>Otras:</b>                                                                       |         |         |
| Aportes y retenciones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS" | 14,558  | 13,481  |
| Nómina por pagar                                                                    | 36,288  | 39,148  |
| Provisiones beneficios sociales                                                     | 40,833  | 35,239  |
| Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades                     | 2,259   | 654     |
| Retenciones e Impuestos por pagar                                                   | 18,637  | 51,282  |
| Retenciones e Impuestos por pagar                                                   | 11,848  | 16,557  |
| Impuesto a la renta Compañía (véase nota 13)                                        | 14,610  | 42,465  |
| Anticipo de clientes                                                                | 41,528  | 41,496  |
| Otras                                                                               | 95,450  | 101,387 |
| Total cuentas por pagar otras                                                       | 276,011 | 341,709 |

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

El movimiento de las provisiones para beneficios sociales y participación de los empleados en las utilidades del año que terminó el 31 de diciembre del 2013 y 2012 son como sigue:

|                                    | <b>Provisiones<br/>beneficios<br/>sociales</b> | <b>Participa-<br/>ción de los<br/>empleados<br/>en las<br/>utilidades</b> | <b>Total</b>     |
|------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 diciembre del 2011    | 26,423                                         | 41,966                                                                    | 68,389           |
| Adiciones                          | 132,083                                        | 51,282                                                                    | 183,365          |
| Pagos                              | <u>(123,267)</u>                               | <u>(41,966)</u>                                                           | <u>(165,233)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 35,239                                         | 51,282                                                                    | 86,521           |
| Adiciones                          | 101,210                                        | 18,637                                                                    | 119,847          |
| Pagos                              | <u>(95,616)</u>                                | <u>(51,282)</u>                                                           | <u>(146,898)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | <u>40,833</u>                                  | <u>18,637</u>                                                             | <u>59,470</u>    |

**NOTA 11 –JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO**

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años que terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012:

|                                  | <b>Jubilación<br/>Patronal</b> | <b>Bonificación<br/>por<br/>desahucio</b> | <b>Total</b>   |
|----------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|----------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | 82,930                         | 20,226                                    | 103,156        |
| Cargado al gasto del año         | 2,436                          | 3,920                                     | 6,356          |
| Pagos                            | <u>-</u>                       | <u>(3,037)</u>                            | <u>(3,037)</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | 85,366                         | 21,109                                    | 106,475        |
| Cargado al gasto del año         | 22,719                         | 7,350                                     | 30,069         |
| Pagos                            | <u>-</u>                       | <u>(198)</u>                              | <u>(198)</u>   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | <u>108,085</u>                 | <u>28,261</u>                             | <u>136,346</u> |

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

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 la jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

|                                  | <u>2013</u>    | <u>2012</u>   |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Trabajadores activos:            |                |               |
| Entre 10 y 25 años de servicio   | 64,795         | 49,034        |
| Con menos de 10 años de servicio | <u>43,290</u>  | <u>36,331</u> |
|                                  | <u>108,085</u> | <u>85,365</u> |

Los principales supuestos utilizados en la determinación de la obligación provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio de la Compañía son los siguientes:

|                                 | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Tasa de incremento salarial     | 3.00%        | 3.00%        |
| Tasa de incremento de pensiones | 2.50%        | 2.50%        |
| Tabla de rotación (promedio)    | 8.90%        | 8.90%        |
| Tasa de descuento               | 7.00%        | 7.00%        |
| Vida laboral promedio remanente | <u>8.50%</u> | <u>8.30%</u> |

Los cambios en las tasas antes indicadas pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

La Compañía controla este riesgo actualizando la valuación actuarial cada año, por consiguiente, las variaciones entre las tasas y supuestos actuariales utilizados y los cambios efectivamente ocurridos se ajustan en base anual.

### **NOTA 12 – REMEDIACION AMBIENTAL**

El saldo de la provisión para remediación ambiental constituyen los valores estimados para la limpieza y remediación del suelo, la cual es requerida para cumplir con la Ordenanzas Municipales, en las cuales establece a la zona en la cual mantiene sus operaciones como zona industrial y adicionalmente se establecen las características que debe de cumplir con el suelo.

La Compañía en base a lo establecido en el estudio del periodo ha estimado un valor de US\$298,000, los cuales han sido contabilizados al valor presente de los flujos en un tiempo de 12 años a la tasa de intereses publicadas por el Banco Central del Ecuador para las operaciones activas a empresas PYMES.

### **NOTA 13 – PATRIMONIO**

#### **Capital participaciones**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las participaciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 200,000 de US\$ 1 cada una.

#### **Reserva legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### **Ganancias Acumuladas**

Las ganancias acumuladas de acuerdo con las disposiciones societarias emitidas comprenden los siguientes rubros:

- **Superávit por revalorización de activos**

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de inmuebles, maquinaria y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

- **Resultado integral acumulado**

El saldo de las reservas facultativas y utilidades acumuladas corresponde a las ganancias operacionales después de impuesto y las cuales pueden ser distribuidas a los accionistas, después de la apropiación de la reserva legal.

### **NOTA 14 – VENTAS**

Un detalle de las ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

|          | <b><u>2013</u></b>      | <b><u>2012</u></b>      |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| Locales  | 1,592,176               | 1,852,333               |
| Exterior | <u>180,362</u>          | <u>206,707</u>          |
|          | <b><u>1,772,538</u></b> | <b><u>2,059,040</u></b> |

### **NOTA 15 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Un detalle de los gastos de administración y ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|                                      | <b>2013</b>                 |                | <b>2012</b>                 |               |
|--------------------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|---------------|
|                                      | <b>Gastos</b>               |                | <b>Gastos</b>               |               |
|                                      | <b>Adminis-<br/>tración</b> | <b>Ventas</b>  | <b>Adminis-<br/>tración</b> | <b>Ventas</b> |
| Salarios y beneficios sociales       | 205,497                     | -              | 197,331                     | -             |
| Honorarios                           | 62,408                      | -              | 75,726                      | -             |
| Depreciaciones                       | 12,729                      | -              | 12,500                      | -             |
| Transportes y fletes                 | -                           | 62,877         | -                           | 31,183        |
| Comisiones                           | -                           | 7,623          | -                           | 6,843         |
| Gastos de oficina                    | 18,316                      | -              | 24,475                      | -             |
| Impuestos y contribuciones           | 48,420                      | -              | 57,116                      | -             |
| Mantenimiento vehículos              | 13,526                      | -              | 15,791                      | -             |
| Desmantelamiento                     | 7,846                       | -              | 7,090                       | -             |
| Gastos de ferias                     | -                           | -              | -                           | 8,480         |
| Gastos de investigación y desarrollo |                             | 107,367        | -                           | 39,652        |
| Otros                                | 44,508                      | 3,854          | 36,927                      | 2,541         |
|                                      | <u>413,250</u>              | <u>181,721</u> | <u>426,956</u>              | <u>88,699</u> |

**NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA****Cargo a resultados**

El cargo a resultados por impuesto a la renta en el 2013 y 2012 comprende lo siguiente:

|                                               | <b>2013</b>   | <b>2012</b>     |
|-----------------------------------------------|---------------|-----------------|
| Impuesto a la renta:                          |               |                 |
| Corriente                                     | 32,827        | 69,341          |
| Efecto de los cambios en el impuesto diferido | <u>(984)</u>  | <u>(23,386)</u> |
|                                               | <u>31,843</u> | <u>(45,955)</u> |

**Conciliación tributaria**

El impuesto a la renta corriente de los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 difiere de la aplicación de la tasa del impuesto a renta del 22%, a las utilidades contables debido a lo siguiente:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|                                                                                                        | <b>2013</b>    | <b>2012</b>    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Utilidad antes de la participacion de los empleados y trabajadores en utilidades e impuesto a la renta | 107,681        | 257,219        |
| Efectos de los ajustes de aplicación de las NIIFs                                                      | 16,568         | 84,657         |
|                                                                                                        | <u>124,249</u> | <u>341,876</u> |
| Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades                                        | (18,637)       | (51,281)       |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta                                                                  | <u>105,612</u> | <u>290,594</u> |
| Beneficio tributario por empleados con discapacidad                                                    | -              | (23,186)       |
| Efecto neto de deducciones fiscales no incluidos en NIIFs                                              | -              | 16,921         |
| Gastos no deducibles                                                                                   | 43,602         | 17,150         |
|                                                                                                        | <u>149,214</u> | <u>301,479</u> |
| <b>Base tributaria</b>                                                                                 | <u>149,214</u> | <u>301,479</u> |
| Impuesto a la renta                                                                                    | <u>32,827</u>  | <u>69,340</u>  |
| Tasa efectiva de impuesto a la renta                                                                   | <u>31%</u>     | <u>24%</u>     |
| Anticipo de Impuesto a la Renta                                                                        | <u>20,128</u>  |                |

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% en el 2013 (23% al 2012) puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital social.

En el evento de que el impuesto a la renta causado no fuese superior al anticipo mínimo declarado en el impuesto a la renta del año, este constituye el impuesto a la renta del año. El anticipo mínimo del impuesto a la renta, se calcula aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertas deducciones), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles más los gastos no deducibles. El anticipo del impuesto a la renta es compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

Los dividendos pagados a sociedades domiciliadas en Ecuador y del exterior son exentos del impuesto a la renta, con excepción de las domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones con tarifas de impuestos menores vigentes en la República del Ecuador.

**Revisiones Fiscales**

El Servicio de Rentas Internas de acuerdo con disposiciones legales, tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años posteriores a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuestos. La Compañía no ha sido revisada hasta el 31 de diciembre del 2013.

El movimiento de la cuenta por pagar – impuesto a la renta es como sigue:

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.****Notas a los Estados Financieros**

|                              | <b>2013</b>   | <b>2012</b>   |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año      | 42,465        | 29,620        |
| Pago de impuesto a la renta  | (42,465)      | (29,620)      |
| Retenciones en la fuente     | (18,217)      | (22,372)      |
| Anticipo impuesto a la renta | -             | (4,488)       |
| Impuesto a la renta del año  | 32,827        | 69,325        |
| Saldo al final del año       | <u>14,610</u> | <u>42,465</u> |

**Impuesto a la renta diferido**

Un resumen de las partidas e impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

|                                          | <b>Monto de las Partidas</b> |             | <b>Impuesto a la renta</b> |               |
|------------------------------------------|------------------------------|-------------|----------------------------|---------------|
|                                          | <b>2013</b>                  | <b>2012</b> | <b>2013</b>                | <b>2012</b>   |
| Cuentas por cobrar:                      |                              |             |                            |               |
| Provisión deterioro                      | 79,361                       | 79,361      | 17,459                     | 17,459        |
| Ingreso costo amortizado                 | (739)                        | (969)       | (163)                      | (213)         |
| Ingresos no facturados                   | -                            | -           | -                          | -             |
| Propiedad y equipos                      |                              |             |                            |               |
| Depreciaciones                           | (154,633)                    | (165,877)   | (34,019)                   | (36,493)      |
| Activos biológicos - plantaciones        |                              |             |                            |               |
| Amortización acumulada                   | -                            | 10,630      | -                          | 2,339         |
| Cuentas por pagar otras                  | -                            | 11,173      | -                          | 2,458         |
| Provisiones de largo plazo:              |                              |             |                            |               |
| Jubilación patronal                      | 43,289                       | 36,331      | 9,524                      | 7,994         |
| Desmantelamiento                         | 155,297                      | 147,452     | 34,165                     | 32,439        |
| <b>Impuesto diferido activo (pasivo)</b> |                              |             | 26,966                     | 25,983        |
| Aumento (disminución)                    |                              |             | (984)                      | 23,386        |
|                                          |                              |             | <u>25,983</u>              | <u>49,369</u> |

Las partidas se compensaran en los próximos 5 a 15 años. La tasa para el cálculo del impuesto diferido es del 22%.

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009 del Servicio de Rentas Internas – SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular establece que: “aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año”. La anterior circular genera cierta incertidumbre en la recuperación de impuestos diferidos activos determinados de acuerdo con NIIF.

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

#### **Otras deducciones especiales**

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes son deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

#### **NOTA 17 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

El Gobierno Ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, estableció que las Compañías que realicen operaciones con sus partes relacionadas domiciliadas en el exterior, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo y un estudio de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con partes relacionadas del exterior.

La Administración Tributaria mediante Resolución No. DGERCGC13-00011 publicada en el Registro Oficial No. 878 de 24 de enero de 2013, dispuso modificar el alcance para la presentación de información, incluyendo también a las transacciones realizadas con partes relacionadas locales y sus montos para el ejercicio fiscal que termino el 31 de diciembre de 2012. De acuerdo con las

## **AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

### **Notas a los Estados Financieros**

disposiciones tributarias vigentes las obligaciones en referencia al cumplimiento de precios transferencia son como sigue:

#### **a) Informe Integral de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía por más de US\$6,000,000 tienen la obligación de presentar un informe integral de precios de transferencia.

#### **b) Anexo de Precios de Transferencia**

Las compañías que realicen operaciones o transacciones con una sola compañía entre US\$3,000,000 hasta US\$5,999,999 tienen la obligación de presentar el anexo de precios de transferencia.

Las compañías que realicen transacciones u operaciones en los montos antes mencionados de acuerdo con las disposiciones tributarias son consideradas partes relacionadas para propósitos tributarios independientemente de los aspectos contractuales o vínculos legales.

La Compañía en el año 2013 y 2012 no tiene operaciones con compañías que excedan los US\$6,000,000. Así también las operaciones realizadas se ajustan a los requerimientos establecidos en las disposiciones tributarias vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

### **NOTA 18 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

#### **Compromisos**

La Compañía mantiene suscrito un contrato de carácter indefinido con un tercero domiciliado en el exterior para el desarrollo de sus variedades de plantas, así como el mismo acuerda la experimentación, explotación, exhibición y promoción en Ecuador. La Compañía en base al contrato firmado se compromete a servir como finca experimental en Ecuador de las variedades de plantas de las que el tercero es el dueño. La Compañía está obligada a proveer todo tipo de soporte técnico para la promoción de las variedades de plantas de propiedad de dicho tercero en el mercado ecuatoriano, prestar las facilidades para la exhibición de las variedades cultivadas y reservar ciertas parcelas de tierra cultivable para experimentación para propósitos de evaluación y desarrollo bajo el clima y condiciones geográficas que prevalecen en Ecuador.

El contrato por la naturaleza de esta relación establecida entre el Tercero y la Compañía acuerda no efectuar cargos por regalías sobre las variedades, las cuales pueden ser usadas y explotadas dentro de la Finca de la Compañía.

#### **Contingencias**

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 no mantiene litigio o reclamos en proceso que afecten a los estados financieros.

### **NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 30 abril del 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

**AGROPLANTAS Cía. Ltda.**

**Notas a los Estados Financieros**

**NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros adjuntos a este informe fueron aprobados en Junta General Universal Extraordinaria de Socios realizada el 23 de abril del 2014.



Ing. Victor Ponce  
**Gerente General**



CPA. Vicente Arequipa  
**Contador General**