

Agroplantas Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares de E.U.A.)



1. Identificación de la Compañía

Agroplantas Cía. Ltda., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su inscripción en el Registro Mercantil el 22 de octubre de 1997, con un plazo de duración de noventa y nueve años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la parroquia rural Tumbaco del cantón Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente la siembra, producción, comercialización, adquisición y enajenación de cualquier título, importación, exportación, representación, comisión, mandato, consignación y distribución de todo tipo de flores y otros productos agrícolas así como la propagación de plantas de todas las especies, pudiendo también prestar servicios de asesoría técnica en los aspectos que tengan que ver con su objeto social.

3. Políticas contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIIF 1- Adopción de NIIF por Primera Vez, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011 correspondientes al primer año de transición han sido preparados exclusivamente para ser presentados de manera comparativa como parte del proceso de conversión a NIIF de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

La NIIF 1 requiere que se presenten dos periodos de comparación para el estado de situación financiera en el año de presentación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Agroplantas Cía. Ltda.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de:

- Los terrenos se encuentran registrados a su valor razonable, basados en el estudio de un perito independiente considerando el modelo de revaluación como medición posterior con una frecuencia de 5 años.
- El pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente.
- Los activos biológicos que se encuentran registrados al valor razonable, considerando como valor inicial al momento de transición a NIIF el valor razonable basado en el estudio de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Agroplantas Cía. Ltda.

Deterioro de activos

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como Propiedad, planta y equipo sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

Vida útil de propiedad, planta y equipo y activo biológico

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica, en especial en lo que se refiere a software y equipo informático.

e) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Agroplantas Cía. Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

Agroplantas Cía. Ltda.

f) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en caja y bancos, inversiones disponibles para la venta, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar y otros pasivos. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) 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 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.

ii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

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

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperabilidad al cierre de los respectivos periodos sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso estableciendo un análisis por la antigüedad y recuperabilidad de cada valor.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado y debido a que efecto no es importante, ya que las transacciones bajo estas

Agroplantas Cía. Ltda.

condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo prácticas de mercado.

iii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos de socios, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Los pasivos financieros de obligaciones con socios se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo a una tasa del 8% anual. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato, con cargo a gastos financieros.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo debido a que sus inventarios corresponden a insumos para la producción. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios incluyen principalmente material de empaque, fertilizantes y otros suministros que son utilizados para el consumo en la producción.

h) Propiedad, planta y equipo

Son reconocidos como propiedad, planta y equipos aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Propiedad

Los terrenos no son objeto de depreciación. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han establecido indicios de deterioro.

Las instalaciones se deprecian durante las vidas útiles esperadas a lo largo de la vida del activo. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han establecido indicios de deterioro.

Agroplantas Cía. Ltda.

Planta y Equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

i) Medición en el reconocimiento inicial

La propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de la planta y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluye los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

ii) Medición posterior

Los terrenos se contabilizarán utilizando el modelo de revaluación con una periodicidad de 5 años.

Los elementos de planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad, planta y equipos; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados cuando ocurra la baja del mismo.

i) Depreciación de la propiedad, planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado

Agroplantas Cía. Ltda.

de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

Los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios se presentan por separado ya que tienen una vida útil indefinida y por lo tanto, no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de propiedad, planta y equipos:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Construcciones civiles	40 años
Instalaciones	15 y 40 años
Invernaderos	15 años
Bancos de propagación	20 años
Maquinaria y equipo	10 y 15 años
Cuarto frío	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	33 años
Vehículos	5 años

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Activos biológicos

Los activos biológicos presentados en el Estado de Situación Financiera están medidos a su valor razonable; y, comprenden todos aquellos activos vivos sujetos a transformación y generación de nuevos activos biológicos, para destinarlos a la venta, para convertirlos en productos agrícolas o en otros activos biológicos adicionales.

Para determinar el valor razonable se utiliza el modelo de descuento de flujos de caja, es decir la actualización de los flujos de efectivo de operaciones futuras hasta el instante de la finalización estimada de producción del activo biológico, teniendo en cuenta cada variedad, su potencial de crecimiento y su nivel de producción establecido por un perito independiente.

Esto significa que el valor razonable de los activos biológicos se mide como el "Valor actual" del activo biológico considerando los estándares productivos de dichos activos. Los activos biológicos en crecimiento y que no se encuentran en etapa productiva se valorizan a su costo de adquisición más todos los costos incurridos para su conservación.

El efecto por el crecimiento biológico y los cambios en el valor razonable se reconocen en el Estado de Resultados Integrales en el periodo en el que ocurren.

Agroplantas Cía. Ltda.

k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo por pérdidas tributarias en la medida en que es probable que pueda ser recuperable en el tiempo.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma

Agroplantas Cía. Ltda.

entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

l) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

Provisión por remediación ambiental

Es una provisión estimada por la administración en base al estudio de un perito independiente y que se debe a la provisión de los gastos posibles que incurriría la Compañía para la rehabilitación del terreno donde se encuentran ubicadas las instalaciones de Agroplantas Cía. Ltda., de acuerdo a la Ordenanza No.0281 emitido por el Concejo Metropolitano de Quito en donde se declara como Parque Industrial a dicha zona.

m) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se

Agroplantas Cía. Ltda.

calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Vacaciones de personal

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el periodo en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

Beneficios Post - empleo y por terminación

Beneficios Post – empleo – jubilación patronal y desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual para el año 2012 y 2011, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador de largo plazo entre 8 y 12 años.

Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de terminar el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

Agroplantas Cía. Ltda.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados.

n) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

i) Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la comercialización de miniplantas, patrones y tallos tanto en el mercado nacional como en el mercado internacional.

n) Costos de venta

Los costos de venta representan el costo de producción de los inventarios al momento de su venta.

o) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

p) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Agroplantas Cía. Ltda.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en caja y bancos

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

q) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, se clasifican como pasivos a largo plazo.

4. Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Agroplantas Cía. Ltda., preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de 2011, ya que dichas normas eran los principios contables aplicados localmente en el Ecuador.

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, se han considerado como los de primera aplicación de normativa NIIF, presentando el año 2012 y 2011 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requirió de una serie de modificaciones en la presentación y la valorización de las normas aplicadas hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF, son substancialmente diferentes a los principios contables locales equivalentes.

La siguiente es una descripción detallada de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Compañía y el impacto sobre patrimonio al 31 de diciembre del 2011 y 2010.

a) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (período de transición):

Agroplantas Cía. Ltda.

Conciliación del patrimonio de NEC a NIIF al inicio del periodo de transición (1-ene-2011)	Capital Social	Reserva legal	Utilidades Acumuladas	Resultados acumulados		Total
				Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto	
Saldos al 1 de enero del 2011 en NEC	200.000	36.307	282.264		63.182	581.753
Provisión deterioro de cuentas por cobrar				(25.533)		(25.533)
Costo amortizado de las cuentas por cobrar comerciales				(1.855)		(1.855)
Ingresos no reconocidos				156.374		156.374
Cambio de vida útil de planta y equipo				104.618		104.618
Valor de peritaje de activo biológico				76.874		76.874
Provisión por remediación ambiental				(133.921)		(133.921)
Impuesto diferido, neto				(32.484)		(32.484)
Saldos al 1 de enero de 2011 en NIIF	200.000	36.307	282.264	144.073	63.182	725.826

Conciliación del patrimonio de NEC a NIIF al final del periodo de transición (31-dic-2011)	Capital Social	Reserva legal	Reserva por Revaluación	Utilidades Acumuladas	Resultados acumulados		Total
					Resultados acumulados por aplicación de NIIF por 1era vez	Resultado neto	
Saldos al 31 de diciembre del 2011 en NEC	200.000	45.233		345.446		158.593	749.272
<i>Ajustes al inicio del periodo de transición:</i>							
Provisión deterioro de cuentas por cobrar					(25.533)		(25.533)
Costo amortizado de las cuentas por cobrar comerciales					(1.855)		(1.855)
Ingresos no reconocidos					156.374		156.374
Cambio de vida útil de planta y equipo					104.618		104.618
Valor de peritaje de activo biológico					76.874		76.874
Provisión por remediación ambiental					(133.921)		(133.921)
Impuesto diferido, neto					(32.484)		(32.484)
<i>Ajustes al final del periodo de transición:</i>							
Costo amortizado de las cuentas por cobrar comerciales						(228)	(228)
Ingresos no reconocidos						(71.713)	(71.713)
Provisión deterioro de cuentas por cobrar						(53.828)	(53.828)
Revaluación Terreno			440.279				440.279
Cambio de vida útil de planta y equipo						42.715	42.715
Valor de peritaje de activo biológico						(67.334)	(67.334)
Remediación ambiental						(6.440)	(6.440)
Impuestos diferidos, netos						35.080	35.080
Saldos al 31 de diciembre de 2011 en NIIF	200.000	45.233	440.279	345.446	144.073	36.845	1.211.876

Agroplantas Cía. Ltda.

b) Reconciliación entre el Resultado Neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre de 2011:

	<u>Resultado neto</u>
Saldo resultado según NEC	158.593
Costo amortizado de las cuentas por cobrar comerciales	(228)
Ingresos no reconocidos	(71.713)
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	(53.828)
Cambio de vida útil de planta y equipo	42.715
Amortización y bajas activo biológico	(67.334)
Remediación ambiental	(6.440)
Impuestos diferidos, netos	35.080
Saldo resultado neto según NIIF	36.845

c) Explicaciones de las principales diferencias

Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a las NIIF se requieren que los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Cambio en estimación de vidas útiles en planta y equipo

Para la aplicación de las NIIF los saldos se presentan a su valor razonable, debido a lo cual la Compañía realizó un avalúo practicado por peritos independientes calificados para el efecto, para revaluar el terreno. Para los demás bienes de la Compañía se establecieron vidas útiles en función al tiempo estimado de uso y no a las vidas tributarias existentes por lo que en ciertos activos se modificaron las vidas útiles mantenidas según NEC.

Valoración del activo biológico

Bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), la Compañía reconocía el activo biológico como activo fijo que incluían los costos incurridos en la mantención de las plantas en proceso de crecimiento y su depreciación, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera se reconoció al inicio del periodo de transición el activo biológico al valor razonable basados en el estudio de un perito independiente.

Agroplantas Cía. Ltda.

Provisión deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía en sus estados financieros bajo NEC registraba una provisión por deterioro basado en los requerimientos tributarios y no financieros. Debido a la NIIF, la Compañía analizó el deterioro y riesgo de crédito de acuerdo a las condiciones de los clientes y el mercado en general, con lo que ajustó su provisión por deterioro en cuentas por cobrar.

Provisión por remediación ambiental

De acuerdo a las NIIF se requieren que las compañías reconozcan las provisiones necesarias de acuerdo a las condiciones de la industria y la Compañía, por lo que se consideró establecer una provisión por remediación ambiental la misma que se encuentra registrada al valor actual del desembolso estimado.

Reconocimiento de impuestos diferidos

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

5. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Compañía.

La Compañía no adoptó las NIIF o revisiones de NIIF que se detallan a continuación, dado que su aplicación no es exigida al cierre del período terminado el 31 de diciembre de 2012:

- NIIF 9 (modificada en 2010): Aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. De enero de 2015. introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y para ser dados de baja; requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros – Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o valor razonable. Para los cambios en el valor razonable de pasivos financieros que son designados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de esa deuda es reconocido a través de otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito de la deuda en otro resultado integral creara o incrementara la asimetría contable. Anteriormente, de acuerdo con la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero

Agroplantas Cía. Ltda.

designado a valor razonable con cambios en resultados, era reconocido en pérdidas y ganancias.

- NIIF 10: Estados financieros consolidados, y su enmienda "Entidades de inversión": Emitida el 12 de mayo de 2011. Establece los principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados cuando la entidad controla una o más entidades; esta norma reemplaza los requisitos de consolidación establecidos en la SIC-12 Consolidación – Entidades de cometido específico y en la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados. Si bien la norma es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2013, se aconseja su aplicación anticipada. La NIIF 10 se basa en los principios existentes para identificar al concepto de control como el factor determinante para establecer si una entidad debe estar incluida en los estados financieros consolidados de la sociedad controladora. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde esto es difícil de evaluar.
- NIIF 11 - Acuerdos conjuntos: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable a ejercicios que se inicien el o después del 1ro de enero de 2013; prevé reflejar de una manera más realista las implicaciones de los acuerdos conjuntos, centrándose en los derechos y obligaciones del acuerdo, en lugar de su forma jurídica (como es el caso actualmente). La norma está enfocada en resolver las inconsistencias en la exposición de los acuerdos conjuntos al exigir un método simple para registrar las participaciones en entidades controladas de forma conjunta.
- NIIF 12 - Exposición de intereses en otras entidades: Emitida el 12 de mayo de 2011, es una norma nueva y completa que trata sobre los requisitos de exposición para todos los tipos de interés en otras entidades, incluidas las subsidiarias, los acuerdos conjuntos, y entidades asociadas y estructuras no consolidadas. Es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se aconseja su aplicación.
- NIIF 13 - Medición del valor razonable: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. de enero de 2013, establece una sola estructura para la medición del valor razonable cuando es requerido por otras normas. Esta NIIF aplica a los elementos tanto financieros como no financieros medidos a valor razonable. Valor razonable se define como "el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes en el mercado a la fecha de medición".
- NIC 19 - Beneficios a empleados: la enmienda incluye un número de mejoras específicas a la Norma, esta versión modificada de NIC 19 es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1ro. de enero de 2013.. Los principales cambios están referidos a:
 - o eliminar el "método corredor", requiriendo a las entidades reconocer todas las ganancias y pérdidas que surgen en el período;
 - o racionalizar la presentación de cambios en los activos y pasivos del plan;

Agroplantas Cía. Ltda.

- mejorar los requisitos de exposición, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficio y los riesgos a los que las entidades se exponen a través de la participación en ellos.
- NIC 32 y NIIF 7 - Enmienda sobre compensación de activos financieros con pasivos financieros: La enmienda Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7), emitida en diciembre de 2011, derogó el párrafo GA38 y añadió los párrafos GA38A a GA38F, según los cuales una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada.
- Mejoras a las NIIF emitidas en 2012: Incluyen mejoras a las siguientes normas: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 34 Información Financiera Intermedia. Aplicable a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

6. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración

a) Riesgos Financieros

i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito debido a que gran parte de los ingresos operacionales se realizan con su Compañía relacionada Flower Village S.A.; sin embargo, estadísticamente los valores pendientes siempre han sido recuperados en un promedio de 30 a 45 días plazo, el pago de sus obligaciones terminan siempre liquidando de manera adecuada sus deudas.

ii) Riesgo de Mercado

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones de precio de venta de productos debido a la estacionalidad de la industria a la que pertenece. A pesar

Agroplantas Cía. Ltda.

de que estos cambios son bruscos, y tienden al alza año a año, este riesgo es mitigado con la fidelización y manejo adecuado de relaciones de clientes. Adicionalmente, la Compañía centra sus esfuerzos en monitorear las tendencias de consumo de los mercados internacionales; con esto, la Compañía genera constantemente estrategias direccionadas a satisfacer dichas propensiones.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

- Precios

El riesgo que la compañía mantiene con relación al cambio de precios en los productos utilizados en la producción se centra principalmente en la variación de los mismos y cambios en políticas arancelarias que generen el incremento de los precios de comercialización de los mismos, con relación a este riesgo la administración mitiga este riesgo mediante negociados con antelación de uno y dos años. Adicionalmente, los insumos de producción no presentan mayores fluctuaciones en el historial de precios.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La administración tiene la responsabilidad principal de la administración del riesgo de liquidez, la cual ha establecido políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

Por otra parte la Compañía estima que el grado de endeudamiento es adecuado a los requerimientos de sus operaciones normales y de inversión, establecidos en sus presupuestos de operación

c) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para el crecimiento de activos biológicos y para la venta comercial.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

Agroplantas Cía. Ltda.

La Compañía tiene definidos los procedimientos con las debidas actualizaciones, por funcionario para asegurar la efectiva administración del riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos, dentro de una estructura funcional organizada y con el correcto y adecuado uso de recursos de apoyo necesario para la consecución de actividades.

Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los socios.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía.

7. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de efectivo en caja y bancos se compone como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	200	200
Efectivo en bancos:		
Instituciones financieras locales	146.894	267
Instituciones financieras del exterior	52.803	223.029
Total	199.897	223.496

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efectivo en caja y bancos no mantienen restricciones para su uso.

8. Inversiones disponibles para la venta

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de las inversiones disponibles para la venta corresponde a un certificado de depósito a 150 días plazo (90 días plazo para el año 2011), mantenido en el Banco de la Producción que genera una tasa de interés del 5% (4% para el año 2011) con vencimiento al 1 de abril del 2013 (14 de septiembre del 2011 para el año 2011). La intención de las inversiones disponibles para la venta no es el mantenerlas hasta su vencimiento; sino negociarlas en casos contingentes de liquidez de la Compañía.

Agroplantas Cía. Ltda.

9. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales (1):		
Clientes del exterior	101.574	224.962
Clientes del país		
Cuentas por cobrar clientes	428.501	319.982
Compañías relacionadas (nota 22)	355.086	385.392
	<u>885.161</u>	<u>930.336</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos proveedores	16.280	2.451
Pagos anticipados	5.225	4.450
Empleados	2.565	4.945
Otras	1.000	33.520
	<u>25.070</u>	<u>45.366</u>
Provisión por deterioro para cuentas por cobrar comerciales (2)	(92.097)	(88.029)
Total	<u>818.134</u>	<u>887.673</u>

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a ventas efectuadas a clientes locales y del exterior por la venta de plantas y tallos de diferentes variedades, los plazos de crédito son de hasta 30 días, excepto por los contratos mantenidos por la venta de miniplantas que se encuentra entre 120 y 240 días plazo.

A continuación un análisis de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, sin incluir la provisión por deterioro al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cartera por vencer	293.412	280.908
Cartera vencida entre 1 y 360 días	501.875	608.328
Cartera vencida mayor a 1 año	89.874	41.100
Total	<u>885.161</u>	<u>930.336</u>

- (2) La estimación del deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, se realiza en forma individual de acuerdo a la antigüedad de las cuentas.

El movimiento de la provisión por deterioro en cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

Agroplantas Cía. Ltda.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	88.029	34.650
Baja de cuentas por cobrar	(129)	(7.254)
Provisión por deterioro	4.197	60.633
Saldo al final del año	92.097	88.029

10. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de inventarios es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de Consumo (1):		
Sustratos	27.896	12.993
Químicos, fertilizantes, fungicidas	9.411	13.792
Envases, empaques y similares	6.688	17.782
Herramientas, materiales, accesorios	4.468	5.271
Material de riego	1.885	3.017
	50.348	52.855

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el rubro de inventarios incluye principalmente semillas, suministros, materiales y otros destinados para el consumo en el proceso de producción de las flores.

11. Propiedad, planta y equipos- neto

El movimiento de propiedad, planta y equipos- neto, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	2012					
	Saldo al Inicio	Adiciones	Reclasificación	Bajas / Ventas	Depreciación	Saldo al Final
Terrenos	620.279					620.279
Obras en construcción	50		(50)			
Total no depreciables	620.329		(50)			620.279
<u>Depreciables</u>						
Construcciones civiles	137.571	1.886	50			139.507
Instalaciones	120.753					120.753
Invernaderos	319.485					319.485
Maquinaria y equipo de plantación	116.238	15.623				131.861
Bancos de propagación	31.510					31.510
Cuartos fríos	3.864					3.864
Muebles de plantación	1.595					1.595
Muebles y enseres	5.776					5.776
Muebles de oficina	4.687					4.687
Equipos de computación	21.258					21.258
Vehículos	24.582	32.135		(23.205)		33.511
Total depreciables	787.319	49.694	50	(23.205)		813.808
Depreciación acumulada	(330.015)			23.205	(50.129)	(356.939)
Total	1.077.633	49.694			(50.129)	1.077.148

Agroplantas Cía. Ltda.

2011						
	Saldo al Inicio	Adiciones	Reavalúo(1)	Bajas / Ventas	Depreciación	Saldo al Final
Terrenos		180.000	440.279			620.279
Obras en construcción		50				50
Total no depreciables		180.050	440.279			620.329
<i>Depreciables</i>						
Construcciones civiles	137.571					137.571
Instalaciones	120.753					120.753
Invernaderos	319.485					319.485
Maquinaria y equipo de plantación	104.535	11.703				116.238
Bancos de propagación	31.510					31.510
Cuartos fríos	3.864					3.864
Muebles de plantación	1.595					1.595
Muebles y enseres	14.008			(8.232)		5.776
Muebles de oficina	4.687					4.687
Equipos de computación	12.837	8.421				21.258
Vehículos	24.582					24.582
Total depreciables	775.427	20.124		(8.232)		787.319
Depreciación acumulada	(286.730)			8.232	(51.517)	(330.015)
Total	488.697	200.174	440.279		(51.517)	1.077.633

(1) Comprende a la revaluación del terreno que fue efectuado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías; el avalúo ascendió a US\$440.279, respectivamente al 31 de diciembre del 2012 con cargo a la cuenta patrimonial Reserva por revaluación.

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos (véase nota 3-i).

El cargo a resultados por concepto de depreciación de la planta y equipo se registra dentro de los costos y gastos de administración.

12. Activo biológico - neto

El movimiento del activo biológico - neto en los períodos 2012 y 2011 es el siguiente:

2012						
	Saldo al Inicio	Adiciones	Transferencias	Bajas	Valor razonable	Saldo al Final
Plantas en estado vegetativo	18.585	51.263	(57.654)			12.194
Plantas en producción (1)	244.865	52.892	(23.381)	(22.297)	(40.417)	211.662
Total	263.450	104.155	(81.035)	(22.297)	(40.417)	223.856

Agroplantas Cía. Ltda.

2011

	Saldo al Inicio	Adiciones	Transferencias	Bajas	Valor razonable	Saldo al Final
Plantas en estado vegetativo	35.926	67.709	(85.050)			18.585
Plantas en producción (1)	269.872	81.035	13.848	(78.478)	(41.412)	244.865
Total	305.798	148.744	(71.202)	(78.478)	(41.412)	263.450

(1) Corresponde a plantas de diferentes variedades, entre las más relevantes podemos mencionar a Freedom, Vendela, Topaz, Sweetness entre otras, los ciclos de producción oscilan hasta los 8 años, con ciclos vegetativos hasta 6 meses, tiempo en el cual acumulan los costos hasta la primera producción de tallos.

Adicionalmente mantiene valores registrados por plantas y patrones en proceso que son preparados para su venta con una duración del proceso de preparación entre 6 a 8 semanas, en los años 2012 y 2011 se incluyen dentro de este rubro saldos por este concepto por US\$ 52.892 y US\$ 81.035, respectivamente.

13. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Cuentas por pagar proveedores(2)	86.183	126.416
Compañías relacionadas (nota 22)	11.893	55.742
Proveedores del exterior (3)	45.641	67.197
	<u>143.717</u>	<u>249.355</u>
Otras cuentas por pagar:		
Sobregiro bancario		20.911
Anticipo de clientes	41.496	5.384
Provisión honorarios	11.173	
Otras (4)	90.214	92.850
	<u>142.883</u>	<u>119.145</u>
Total	<u>286.600</u>	<u>368.500</u>

Agroplantas Cía. Ltda.

- (1) A continuación un análisis de la antigüedad de las cuentas por pagar comerciales, al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedor por vencer	68.177	15.364
Proveedor vencido entre 1 y 360 días	46.934	215.721
Proveedor vencido mayor a 1 año	28.606	18.270
Total	143.717	249.355

- (2) Incluye principalmente a la compra de fertilizantes y material de empaque a proveedores del país.

- (3) Corresponde en su mayoría a la compra de plantas, semillas y demás material para la producción.

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

- (4) Se encuentra conformado por el valor pendiente de pago por la compra del terreno que posee la Compañía realizada el 28 de marzo del 2011, al Sr. José Ponce Gangotena por US\$90.000 el cual no mantiene una tasa de interés o plazo establecido.

14. Préstamos socios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 un detalle de los préstamos que mantiene con los socios de la Compañía, se detalla a continuación:

2012					
Entidad	Tasa de interés	Vencimiento	Saldo total	Porción corriente	Porción no corriente
Víctor Ponce	8%	14/12/2014	177.493	86.000	91.493
Juan Carlos Madriñan	8%	14/12/2014	68.791	33.334	35.456
Peter Hannaford	8%	14/12/2014	68.790	33.333	35.458
María Fernanda Borrero	8%	14/12/2014	68.806	33.333	35.473
Adriana Ponce	8%	14/12/2014	28.895	14.000	14.895
Total (1) (nota 22)			412.775	200.000	212.775

2011					
Entidad	Tasa de interés	Vencimiento	Saldo total	Porción corriente	Porción no corriente
Víctor Ponce	8%	14/12/2014	274.243	96.750	177.493
Juan Carlos Madriñan	8%	14/12/2014	106.297	37.506	68.791
Peter Hannaford	8%	14/12/2014	106.295	37.505	68.790
María Fernanda Borrero	8%	14/12/2014	106.296	37.490	68.806
Adriana Ponce	8%	14/12/2014	44.644	15.749	28.895
Total (1) (nota 22)			637.775	225.000	412.775

Agroplantas Cía. Ltda.

- (1) Corresponde a préstamos adquiridos de años anteriores con los socios de la Compañía, mediante junta de socios realizada el 3 de enero del 2011 se procede a firmar un contrato de pago, cuyo interés corresponde a la tasa del 8% con pagos trimestrales hasta el 14 de diciembre del 2014, dicha obligación fue destinada a la operación propia de la Compañía.

15. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	257.215	111.9410 (2)
Más: Ingresos no reconocidos de años anteriores, neto	84.660	
Base para participación trabajadores	341.875	111.940
Menos: 15% participación a trabajadores	51.282	41.966
Utilidad antes de impuesto a la renta	290.593	69.974
Más: Gastos no deducibles	34.070	39.895
Más: Compensación salario digno		11.008
Menos: Deducciones especiales	(23.185)	(30.693)
Más: Efectos de conversión NIIF (1)		156.827
Utilidad Gravable	301.478	247.011
Impuesto a la renta causado	69.340	59.283
Anticipo calculado	20.168	17.298
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	69.340	59.283
Menos anticipos de impuesto a la renta pagado	4.488	13.983
Menos retenciones de impuesto a la renta	22.388	15.680
Impuesto a la renta por pagar	42.464	29.620

(1) Comprende los ajustes por NIIF que de acuerdo al criterio de la administración están contemplados para la base de cálculo del impuesto a la renta de la Compañía.

Agroplantas Cía. Ltda.

(2) El resultado neto del año 2011 difiere del presentado en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 debido a que en los presentes estados financieros se incluyen las cifras bajo NIIF y no bajo NEC, que fue la base normativa de presentación de los estados financieros en dicho año. Los saldos en NIIF al 2011 se presentan para fines comparativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	69.340	59.283
Impuesto a la renta diferido	(23.386)	(35.080)
Gasto impuesto a la renta del año	45.954	24.203

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Tasa impositiva nominal	66.837	23,00%	54.432	24,00%
Más: Gastos no deducibles	7.836	11,30%	9.575	4,22%
Más: Compensación salario digno			2.642	1,16%
Menos: Deducciones especiales	(5.333)	(7,69%)	(7.366)	(3,25%)
Tasa impositiva efectiva	69.340	26,61%	59.283	26,14%

b) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	42.464	29.620
Retenciones Impuesto a la renta	6.785	9.504
IVA por pagar	6.333	2.765
Retenciones de IVA	3.440	7.518
Total	59.022	49.407

(1) Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	29.620	12.990
Provisión del año	69.340	59.283
Retenciones en la fuente	(22.388)	(15.680)
Anticipo de impuesto a la renta	(4.488)	(13.983)
Pagos efectuados	(29.620)	(12.990)
Saldos al fin del año	42.464	29.620

Agroplantas Cía. Ltda.

c) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

2012			
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos y pasivo por impuestos diferidos con relación a:</i>			
Estimación cuentas incobrables	17.460		17.460
Costo amortizado cuentas por cobrar	(458)	245	(213)
Ingresos provisionados	(18.625)	18.625	
Reestimación vida útil activo fijo	(32.413)	(4.080)	(36.493)
Reestimación vida útil activo biológico	(2.099)	4.438	2.339
Provisión por desmantelamiento	30.879	1.560	32.439
Otras provisiones		2.457	2.457
Jubilación Patronal y desahucio NIIF	7.852	141	7.993
Total	2.596	23.386	25.982

2011			
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos y pasivo por impuestos diferidos con relación a:</i>			
Estimación cuentas incobrables	5.617	11.843	17.460
Costo amortizado cuentas por cobrar	(408)	(50)	(458)
Ingresos provisionados	(34.403)	15.778	(18.625)
Reestimación vida útil activo fijo	(23.015)	(9.398)	(32.413)
Reestimación vida útil activo biológico	(16.912)	14.813	(2.099)
Provisión por desmantelamiento	29.463	1.416	30.879
Jubilación Patronal y desahucio NIIF	7.174	678	7.852
Total	(32.484)	35.080	2.596

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio son ingresos netos de impuesto a la renta por US\$23.386 en el 2012 (US\$35.080 en el año 2011).

En el Registro Oficial No. 351 (Suplemento) del 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión aprobado por la Asamblea Nacional. Entre los principales aspectos esta normativa estableció incentivos fiscales, de los cuales y entre los más importantes está la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para las empresas, esto es una tarifa de impuesto a la renta de 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año fiscal 2013 en adelante.

En consideración a esta disposición legal, los activos y pasivos por impuestos diferidos fueron medidos con la tasa del 22%.

Agroplantas Cía. Ltda.

d) Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2010 al 2012.

16. Beneficios a empleados

El rubro de beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detalla a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios sociales	75.040	68.180
Participación trabajadores (1)	51.282	41.966
IESS por pagar	13.481	12.010
Total	139.803	122.156

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	41.966	16.745
Pago a trabajadores	(41.966)	(16.745)
Provisión participación trabajadores	51.282	41.966
Saldo al final del año	51.282	41.966

17. Remediación ambiental

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la provisión por remediación ambiental se constituye considerando la ordenanza municipal en la que señala que el sector donde la Compañía realiza sus operaciones es considerado como área industrial y con la finalidad de conseguir la misma calidad en la producción de las plantas, se debería cambiar de ubicación a las instalaciones. Dicho desembolso que se estima se desembolsará en el año 2022 asciende a US\$280.000; por lo que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se encuentra su valor presente por US\$147.452 y US\$140.361 respectivamente a través de una tasa de descuento del 10,21% (tasa activa de producto empresarial tomada del Banco Central del Ecuador), ocasionando un gasto de US\$7.091 y US\$6.440 en cada año respectivamente.

18. Obligaciones por beneficios definidos

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o

Agroplantas Cía. Ltda.

ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7% anual para los años 2012 y 2011.

El movimiento por este concepto en los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	82.930	66.925
Costo de servicio	18.469	15.673
Costo por interés	5.805	4.350
Ganancia (pérdida) actuarial	(4.426)	(746)
Beneficios pagados	(17.414)	(3.272)
Saldo al final del año	85.364	82.930

Bonificación por Desahucio - terminación

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	20.226	15.235
Costo de servicio	3.207	5.206
Costo por interés	1.354	990
Ganancia (pérdida) actuarial	(955)	392
Beneficios pagados	(2.721)	(1.597)
Saldo al final del año	21.111	20.226

19. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es doscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$200.000), dividido en doscientas mil (200.000) acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

Agroplantas Cía. Ltda.

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

c) Reserva por valuación de activos

Este rubro incluye la revaluación de activos realizada en el año 2011 sobre el terreno de propiedad de la Compañía (véase nota 11). El saldo acreedor de la Reserva por valuación de activos no puede ser sujeta a capitalización y se ajusta contra la cuenta de patrimonio Resultados acumulados a la realización o baja de los respectivos inmuebles

d) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Socios, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Socios.

20. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas nacionales		
Flores	959.038	936.223
Miniplantas	633.090	492.380
Portayemas	132.317	116.827
Patrones	125.151	19.289
Otros	9.536	15.494
(-) Descuentos	(6.799)	(11.150)
	<u>1.852.333</u>	<u>1.569.063</u>
Ventas exterior		
Miniplantas	211.185	428.252
Portayemas	14.200	8.460
Patrones	1.200	9.460
Otros	754	76.282
(-) Descuentos	(20.632)	(34.292)
	<u>206.707</u>	<u>488.162</u>
Saldo al final del año	<u>2.059.040</u>	<u>2.057.225</u>

Agroplantas Cía. Ltda.

21. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Gastos de administración:</u>		
Sueldos y salarios	132.710	114.292
Beneficios sociales	48.603	34.758
Depreciación y amortización	12.500	13.226
Honorarios y asesoría	61.593	66.219
Jubilación patronal y desahucio	25.874	23.937
Impuestos, Cuotas y Contribuciones	16.606	33.361
Mantenimiento vehículos	15.791	24.280
Iva cargado al gasto	21.823	18.381
Participación trabajadores	51.282	41.966
Gastos de oficina	24.815	30.702
Otros	66.641	96.834
	<hr/> 478.238	<hr/> 497.956
<u>Gastos de venta:</u>		
Gastos de investigación y desarrollo	39.652	
Transporte y fletes	31.183	84.645
Comisiones	6.843	21.258
Gastos ferias y exposiciones	8.480	15.390
Provisión por deterioro		53.828
Otros	2.541	26.038
	<hr/> 88.699	<hr/> 201.159
<u>Otros gastos</u>		
Interés terceros	43.522	58.022
Interés financiero	4.524	4.568
Impuesto a la salida de divisas	18.687	
Otros	4.271	4.929
	<hr/> 71.004	<hr/> 67.519
Total	<hr/> 637.941	<hr/> 766.634

22. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas, sin embargo, las mismas se realizan en iguales condiciones que las mantenidas con terceros. Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

Agroplantas Cía. Ltda.

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales (nota 9):		
Flower Village Cía. Ltda. (1)	352.324	370.578
Rosen Tantau	2.762	14.814
	355.086	385.392
Cuentas por pagar comerciales (nota 13):		
Flower Village Cía. Ltda.	1.455	46.616
Rosen Tantau	10.438	9.126
	11.893	55.742
Prestamos socios (2) (nota 14):		
Víctor Ponce	177.493	274.243
Juan Carlos Madriñan	68.791	106.297
Peter Hannaford	68.790	106.295
María Fernanda Borrero	68.806	106.296
Adriana Ponce	28.895	44.644
	412.775	637.775
Total	779.754	1.078.909

- (1) Las cuentas por cobrar a Flower Village Cía. Ltda., representan los saldos pendientes de cobro por las ventas de tallos y yemas realizadas en el 2012 y 2011 por aproximadamente US\$985.400 y US\$1.052.000, respectivamente.
- (2) Corresponde a préstamos adquiridos con los socios de la Compañía, los cuales han sido abonados durante los años 2012 y 2011 por un valor de US\$225.000 y US\$250.000 respectivamente.

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía ha generado gastos por sueldo a la administración por US\$44.658 (US\$44.350 en el 2011).

23. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre del 2011, con la finalidad de presentar de forma adecuada los Estados Financieros auditados, se efectuaron las siguientes reclasificaciones, un detalle es como sigue:

	2011			Saldo auditado
	Saldo contable	Debe	Haber	
Estado de Resultados:				
Gastos administrativos	438.542	11.008		449.550
Salario digno (conciliación tributaria)	11.008		11.008	

Agroplantas Cía. Ltda.

24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 29 de julio del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

25. Autorización de los estados financieros:

Los estados financieros individuales de la Compañía Agroplantas Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en junta de socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Ing. Víctor Ponce

C.I. N° 1704289733

GERENTE GENERAL

AGROPLANTAS CIA. LTDA

AGROPLANTAS CIA. LTDA.



Sr. Vicente Arequipa

C.I. N° 1710919539

CONTADOR GENERAL

REGISTRO N° 25002



Quito, 13 de Enero de 2.014

Dra. Gladys Yugcha de Escobar
**DIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE QUITO**
Presente.-



Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. - QUITO

De mis consideraciones:

En atención al oficio No. SC.SG.DRS.Q.2013.10566.41302 emitido por la Superintendencia de Compañías con fecha 24 de diciembre de 2013, adjunto a la presente sírvase recibir las Notas a los Estados Financieros del año 2012 de mi representada, debidamente suscritas por el contador de la Compañía

Por la atención a la presente, anticipo mi agradecimiento

Atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Victor Ponce'.

Ing. Victor Ponce
**GERENTE GENERAL
AGROPLANTAS CIA. LTDA.
RUC 1791398386001
EXPEDIENTE 54888**

AGROPLANTAS CIA. LTDA.

