

Hacienda Santa Fe Uvaha Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo (nota 5)	US\$ 69.577,01	US\$ 63.328,99
Cuentas por cobrar - Clientes (nota 6)	313.500,77	311.533,89
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	176.915,71	111.377,17
Inventarios (nota 8)	150.171,78	134.602,66
Total activos corrientes	<u>710.173,27</u>	<u>640.992,66</u>
Activos no corrientes		
Propiedad inmobiliaria y eq. (nota 9)	620.773,01	674.279,02
Activos biológicos (nota 10)	1.427.561,33	1.239.117,17
Otros activos	(833,31)	442,77
Total activos no corrientes	<u>2.047.501,03</u>	<u>1.913.838,96</u>
Total activos	<u>US\$ 2.757.674,30</u>	<u>US\$ 2.554.831,62</u>
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Subregro bancario	US\$ -	US\$ 698,75
Cuentas por pagar (nota 11)	440.946,95	460.580,16
Anticipos clientes	99.393,41	24.791,60
Pasivos acumulados (nota 12)	159.996,04	226.489,25
Impuestos	10.241,78	8.724,23
Total pasivos corrientes	<u>710.578,18</u>	<u>729.583,99</u>
Pasivos no corrientes		
Pasivo de largo plazo (nota 13)	800.549,21	612.391,64
Jubilación parafiscales (nota 14)	191.092,50	162.064,07
Pasivo por impuesto diferido (nota 15)	74.910,89	85.212,40
Total pasivos no corrientes	<u>1.066.552,60</u>	<u>861.068,08</u>
Total pasivos	<u>US\$ 1.777.130,78</u>	<u>US\$ 1.590.652,07</u>
Patrimonio de los socios		
Capital social (nota 17)	US\$ 400,00	US\$ 400,00
Aporte futuras capitalizaciones (nota 18)	1.017.806,10	1.017.806,10
Resultados acumulados:		
Resultados de años anteriores	(281.214,82)	467.761,80
Apreciación primera vez NIIF	227.248,14	227.248,14
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	16.304,10	(213.433,07)
Patrimonio de los socios	US\$ 980.543,52	US\$ 954.279,12
Total pasiva y patrimonio	<u>US\$ 2.757.674,30</u>	<u>US\$ 2.554.831,62</u>

*Ver en las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Carlos A. Rodríguez
Gerente General


Shirley Maldonado
Comisaria General

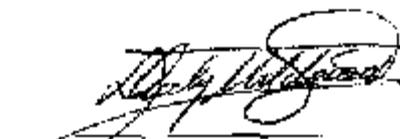
Hacienda Santa Fe Fecula Cln. Ltda.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Ventas	US\$ 3.813.181,99	US\$ 3.271.778,81
Costo de producción	<u>(3.047.256,79)</u>	<u>(2.788.976,36)</u>
Utilidad bruta	765.925,20	482.802,45
Gastos operacionales:		
Gastos administrativos y ventas <i>(nota 16)</i>	<u>(690.616,85)</u>	<u>(631.854,27)</u>
Utilidad (Pérdida) operacional	75.308,35	(149.051,82)
Otros ingresos y gastos netos:		
Otros ingresos	22.905,48	8.209,54
Otros gastos	<u>(58.721,55)</u>	<u>(57.575,54)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos	39.492,28	(198.377,82)
Gasto impuesto corriente <i>(nota 16)</i>	<u>(30.340,88)</u>	<u>(26.263,18)</u>
Ingreso (gasto) diferido	10.701,55	11.187,98
Compensación salario digno	<u>(3.548,85)</u>	
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	US\$ <u><u>16.304,10</u></u>	US\$ <u><u>(215.453,02)</u></u>
Otros resultados integrales	-	-
Tota. resultados integrales	US\$ <u><u>16.304,10</u></u>	US\$ <u><u>(215.453,02)</u></u>

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Carlos Augusto Rodríguez
 Gerente General


 Shocely Maldonado
 Contadora General

Hacienda Santa Fe Sca S.A. Ltda.
 Estados de Cambio en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aporte futuro capitalizaciones	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de aplicación NIIF para PYMES	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	US\$ 400,00	1.017.806,10	-	227.248,14	167.761,80	1.117.672,44
Transferencia de resultados	-	-	(57.761,80)	-	67.761,80	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(213.453,02)	(213.453,02)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	US\$ 400,00	1.017.806,10	(57.761,80)	227.248,14	(213.453,02)	967.239,42
Transferencia de resultados	-	-	-	-	213.453,02	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	16.304,10	16.304,10
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$ 400,00	1.017.806,10	(281.214,82)	227.248,14	16.304,10	980.533,52

Fórmula firmada por el contador de los Estados financieros

Carlos A. Rodríguez A
 Ing. Carlos Augusto Rodríguez
 Gerente General

Shoebly Maldonado
 Shoebly Maldonado
 Contadora General

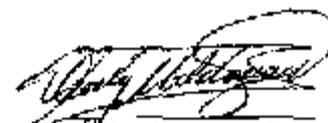
Hacienda Santa Fe Gesaha Cia. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Recibido de clientes	US\$ 3.722.614,00	US\$ 3.367.580,70
Pagado a proveedores y personal	(3.269.149,62)	(3.083.566,86)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>453.464,38</u>	<u>282.013,84</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición de mobiliario vehicular y equipo	(160.814,97)	(152.205,54)
Activos biológicos	<u>(493.730,57)</u>	<u>(359.822,40)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(654.575,54)</u>	<u>(512.027,94)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamo instituciones financieras	(898,35)	(1.493,70)
Préstamo largo plazo	<u>188.157,53</u>	<u>217.961,16</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiamiento	<u>187.159,18</u>	<u>216.467,46</u>
 Aumento neto en efectivo	 (13.951,98)	 16.451,86
Efectivo al inicio del año	<u>83.528,99</u>	<u>67.077,13</u>
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 69.577,01</u>	<u>US\$ 83.528,99</u>

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Carlos Augusto Rodríguez
 General General


 Shocely Maldonado
 Contadora General

Hacienda Santa Fe Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

(a) Descripción del negocio

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, el 07 de abril del 2000, y su actividad principal es el cultivo, comercialización, procesamiento y exportación de productos agrícolas, ganaderos, hortalizas, plantas medicinales, aromáticas; la exportación y siembra agropecuaria y forestal en tierras propias o de terceros; la administración, asistencia y/o dirección técnica de haciendas agrícolas, ganaderas o forestales; la prestación de servicios técnicos, mecánicos y forestales; la representación, distribución, agenciamiento, compra y venta al por mayor y menor de productos: agrícolas, pecuarios y/o forestales de cualquier clase; de ganado bovino, ovino, porcino, caballar de insumo, materias primas, productos, artículos, enseres, equipos, maquinaria e implementos para la agroindustria, la agricultura, ganadería, apicultura, avicultura, horticultura, floricultura, arboricultura y forestación.

La Compañía produce y comercializa principalmente: rosas y delphinium. Su mercado principalmente se encuentra en Estados Unidos, Europa, y Rusia.

(b) Entorno económico

Durante el año 2013 el sector presentó algunos signos de recuperación, debido principalmente a la mejoría aunque sea lenta de la economía norteamericana, esto a pesar que a partir del mes de agosto de 2013 se terminó el plazo de aplicación de las preferencias arancelarias otorgadas por el gobierno de los Estados Unidos de América, conocidas como ATPDEA por sus siglas en inglés, incluso el Gobierno ecuatoriano faltando unos días para la llegada de este plazo anunció que no se acogerá más a este programa y que en su lugar otorgará un beneficio para los exportadores afectado con la emisión de Certificados de Abono Tributario, programa que se puso en plena vigencia hacia fines del año 2013 y que continúa operando hasta la fecha. El mercado de Europa continúa muy afectado por las crisis económica y no se vislumbran en el corto plazo una recuperación adecuada de la demanda de flores. El mercado Ruso y de países de la ex Unión Soviética por el contrario ha venido fortaleciéndose y apareciendo nuevos nichos en estos países lo que ha permitido aumentar el volumen de ventas para este lado del mundo, aun cuando la tendencia como es lógico al masificarse los mercados tienen a demandar flor a precios menores, debido a que también se demandan grados más cortos. A nivel interno en la empresa los niveles de productividad en 2013 mejoraron, basado en todos los programas en los que en años anteriores invertimos para mejoramiento de las condiciones de suelo y fertilización. Sin embargo nuestro negocio exige permanente renovación a fin de tener variedades competitivas en el mercado por lo que debemos constantemente hacer inversiones en renovaciones, lo que sin duda tiene efectos en los resultados de la compañía y principalmente en el flujo de fondos. Adicionalmente debemos estar atentos a cumplir todas las normativas cambiantes en materia tributaria, laboral, ambiental y societaria, lo que sin duda también tiene costos implícitos.

Hacienda Santa Fe Fesaba Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Hacienda Santa Fe Fesaba Cía. Ltda., se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en bancos. El equivalente de efectivo corresponde a las inversiones que vencen máximo en 30 días a partir del cierre del ejercicio.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la Compañía lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Compañía mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una Compañía medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

Hacienda Santa Fe Fesha Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la Compañía medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una Compañía evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la Compañía reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Una Compañía medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la Compañía recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.5 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo *no se descuentan*. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.6 Inventarios

Los inventarios corresponden a los suministros que se utilizan en el proceso productivo están registrados al costo de adquisición, el cual no excede su costo de reposición. El costo se determina a través del método del promedio ponderado.

2.7 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectiva el análisis si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, mobiliario, maquinaria, vehículo y equipos en forma anual.

Hacienda Santa Fe Fesaha Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.7 Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes tasas de depreciación anual:

	Años
Construcciones	20
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Maquinaria y equipos varios	10
Muebles y enseres	10

Retiro o venta de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

2.8 *Activos biológicos*

La Compañía mide los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La Compañía ha considerado que el valor razonable no es fácilmente determinable por los aspectos siguientes:

No hay un mercado activo para plantas que están en proceso vegetativo y/o productivo, es decir no pueden conseguir en el mercado precios comerciales para este tipo de activos o hacerlo representaría un esfuerzo desproporcionado en relación al beneficio, la gerencia de la compañía acordó mantener estos activos al costo y aplicar un valor de deterioro, calculado en función al potencial rentabilidad que aporta cada una de las variedades, considerando individualmente su productividad, participación de grados, volumen de desechos, precios de venta y en general demanda de cada variedad en el mercado.

Los activos biológicos - material vegetal y periodos vegetativos que mantiene la compañía son:

Hacienda Santa Fe Fesaha Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Activos biológicos

Material vegetal

Corresponde a los valores que se desembolsan para la compra de plantas, yemas, y cualquier pago relacionado con la propagación de plantas, hasta el momento de la siembra. Estos valores se mantienen en activo sin amortizarse durante 6 meses, luego comienza su proceso de amortización, de acuerdo a la vida útil estimada de cada cultivo.

En procesos vegetativos son:

Corresponde a todos los desembolsos que se hacen desde el momento de la siembra hasta que la planta esté en etapa de producción, esto incluye mano de obra, pesticidas, y fertilizantes y cualquier gasto necesario para que la planta empiece a producir, estos valores también se amortizan en la vida útil estimada de cada cultivo. Cualquier desembolso de ahí en adelante se carga al costo de producción

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2013 y 2012 es del 22% y 23%, respectivamente.

Hacienda Santa Fe Fesaha Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Impuestos

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía ha procedido a reconocer pasivos por impuestos diferidos, los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos considerando la posición que mantiene la administración tributaria al respecto.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios a empleados corto plazo

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

2.11.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

2.11.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

Hacienda Santa Fe Fesaba Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el balance general. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Hacienda Santa Fe Fesaba Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodo subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Hacienda Santa Fe Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

4.1 Deterioro de activos (Continuación)

Durante el año 2013, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de propiedad, mobiliario y equipo, para los activos biológicos si se determinó que existía pérdida por deterioro.

4.2 Vida útil de propiedad, mobiliario, y equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos y en la Nota 2.7, activos biológicos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Caja	US\$	1.000,00	US\$	1.000,00
Bancos		68.577,01		78.606,35
Inversiones (1)		-		3.922,64
	US\$	<u>69.577,01</u>	US\$	<u>83.528,99</u>

(1) Las inversiones al año 2013 no se renovaron, (al año 2012 tenían un plazo de vencimiento el 31 de enero de 2013)

(6) Cuentas por cobrar - Clientes

Un detalle de clientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Clientes del exterior	US\$	297.459,65	US\$	296.429,50
Clientes nacionales flor exportación		6.567,92		9.980,07
Clientes ventas nacionales		9.481,20		5.124,32
	US\$	<u>313.508,77</u>	US\$	<u>311.533,89</u>

Hacienda Santa Fe Esaha Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Crédito tributario	US\$ 93.047,43	US\$ 53.306,70
Salida de divisas crédito tributario	1.884,28	195,20
IVA por cobrar	8.288,17	5.071,02
Renta anticipo 2008	24.509,97	24.509,97
Renta anticipo 2009	-	98,02
Renta anticipo 2010	353,34	353,34
Renta anticipo 2011	549,48	36,56
Renta anticipo 2012	-	455,03
Renta anticipo 2013	161,37	-
IVA reclamado	16.770,15	23.303,51
Otros por cobrar	<u>31.351,52</u>	<u>3.997,77</u>
US\$	<u>176.915,71</u>	US\$ <u>111.327,12</u>

(8) Inventarios.

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Materiales	US\$ 82.441,52	US\$ 80.670,21
Ganadería	<u>67.730,26</u>	<u>53.932,45</u>
US\$	<u>150.171,78</u>	US\$ <u>134.602,66</u>

Hacienda Santa Fe Fesaha Cja. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos

Un detalle de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Capitalizar	US\$ 4.674,11	US\$ 11.343,13
Invernadero metálico	502.831,53	502.831,53
Maquinaria y equipos	155.105,19	159.049,14
Equipo corta duración	25.030,71	-
Equipo electrónico	12.052,26	12.821,89
Construcciones generales	32.764,16	32.764,16
Mantenimiento polietileno	393.811,81	267.687,91
Muebles y enseres	6.181,51	6.181,51
Mejoras a terrenos	55.619,41	55.619,41
	<u>1.188.070,69</u>	<u>1.043.298,68</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(567.297,68)</u>	<u>(369.019,66)</u>
	<u>US\$ 620.773,01</u>	<u>US\$ 674.279,02</u>

Hacienda Santa Fe Fesaha Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(9) Propiedad, mobiliario, maquinaria y equipos (continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Construcción	Invernadero metálico	Escalera de madera	Maquinaria y equipos	Equipo corta duración	Equipo electrónico	Construcciones generales	Mantenimiento polifileno	Muebles y enseres	Mejoras de terrenos	Total
Saldo a 31-12-2011	US\$ 9.060,21	537.567,84	975,00	192.566,18	-	10.811,52	84.884,37	255.807,66	9.043,91	157.787,19	1.258.353,88
Adiciones	3.282,92	-	-	-	-	2.010,37	-	6.880,25	-	-	11.173,54
Bajas/ajuste neto	-	(34.736,11)	(975,00)	(33.517,04)	-	-	(51.970,21)	-	(2.912,40)	(102.167,78)	(226.228,74)
Saldo al 31-12-2012	11.343,13	502.831,53	-	159.049,14	-	12.821,89	32.764,06	262.687,91	6.131,51	55.619,41	1.043.298,68
Adiciones	3.003,94	-	-	12.960,73	6.400,00	7.356,40	-	131.125,90	-	-	160.844,97
Bajas/ajuste neto	(9.672,96)	-	-	(16.904,68)	(8.630,71)	(8.126,05)	-	-	-	-	(16.072,95)
Saldo al 31-12-2013	4.674,11	502.831,53	-	155.105,19	25.069,71	12.052,26	32.764,16	393.813,81	6.131,51	55.619,41	1.188.071,69

El movimiento de la depreciación acumulada de la propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Invernadero metálico	Escalera de madera	Maquinaria y equipos	Equipo corta duración	Equipo electrónico	Construcciones generales	Mantenimiento polifileno	Muebles y enseres	Mejoras de terrenos	Total	
Saldo al 31-12-2011	US\$ 87.237,56	139,38	108.180,25	-	4.460,98	59.253,11	174.901,58	4.098,48	116.266,94	554.492,69	
Gasto del período	101.144,37	942,81	32.810,11	-	3.775,60	6.792,54	86.355,71	1.258,31	13.119,31	236.290,76	
Ajustes/bajas netos	(83.379,72)	(1.111,99)	(91.698,27)	-	(2.400,42)	(51.920,21)	(84.614,44)	(5.353,36)	(193.95,53)	(421.673,79)	
Saldo al 31-12-2012	103.902,61	29,80	39.296,10	-	5.836,16	14.125,44	146.684,85	1.913,43	26.190,87	369.019,66	
Gasto del período	52.502,40	29,86	27.826,94	808,14	3.196,10	6.792,66	93.465,09	870,03	11.492,78	196.983,89	
Ajustes/bajas netos	-	-	(16.050,41)	(2.137,73)	(793,19)	-	-	-	-	1,28	(1,28)
Saldo al 31-12-2013	US\$ 157.505,01	-	57.072,63	12.945,87	8.239,07	20.918,10	270.149,89	2.783,46	37.683,65	567.297,68	

Hacienda Santa Fe Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(10) Activos biológicos

Un detalle de activos biológicos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Material vegetal	US\$	2.071.531,95	US\$	1.577.801,38
Proceso vegetativo		<u>27.222,93</u>		<u>61.281,64</u>
		2.098.754,88		1.639.083,02
Depreciación acumulada		(539.384,07)		(311.764,83)
Deterioro acumulado		<u>(131.809,48)</u>		<u>(88.201,02)</u>
	US\$	<u>1.427.561,33</u>	US\$	<u>1.239.117,17</u>

	2013		2012	
Saldo al comienzo del año	US\$	1.239.117,17	US\$	1.060.964,43
<u>Más:</u>				
Adiciones		493.730,57		359.822,40
Ajustes, reclasificación neto		(36.369,49)		-
Depreciación del año		(225.308,46)		(181.669,66)
Deterioro del año		<u>(43.608,46)</u>		<u>-</u>
	US\$	<u>1.427.561,33</u>	US\$	<u>1.239.117,17</u>

(11) Cuentas por pagar

Un detalle de cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Proveedores	US\$	<u>440.946,95</u>	US\$	<u>468.580,16</u>
	US\$	<u>440.946,95</u>	US\$	<u>468.580,16</u>

Hacienda Santa Fe Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Pasivos acumulados

Un detalle de los pasivos acumulados 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Nómina por pagar	US\$ -	US\$ 65.941,66
Aportes personales IESS por pagar	10.822,45	10.415,82
Aportes patronales IESS por pagar	14.063,54	13.501,43
Préstamos IESS por pagar	5.192,67	5.410,41
Beneficios sociales por pagar	85.923,82	82.025,95
Otros pasivos acumulados por pagar	33.475,48	49.193,96
Salario digno	3.548,85	-
Participación trabajadores	6.969,23	-
	<u>US\$ 159.996,04</u>	<u>US\$ 226.489,23</u>

(13) Pasivo de largo plazo

Un detalle del pasivo de largo plazo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Liquidaciones no cobradas a un año	US\$ 8.810,77	US\$ 4.908,62
Interés préstamo largo plazo	96.999,15	65.438,01
Provisiones (2)	202.739,29	50.015,05
Préstamos Pitusa (1)	492.000,00	492.000,00
	<u>US\$ 800.549,21</u>	<u>US\$ 612.391,68</u>

(1) Corresponde a préstamos entregados por el socio que no tiene fecha de Vencimiento a un interés del 8%.

(2) Corresponde a provisiones por contratos de plantas.

(14) Jubilación patronal y desahucio

Un detalle de la jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Jubilación patronal	US\$ 118.936,00	US\$ 99.165,00
Desahucio	72.156,50	63.839,00
	<u>US\$ 191.092,50</u>	<u>US\$ 163.004,00</u>

Hacienda Santa Fe Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(14) Jubilación patronal y desahucio (continuación)

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

	2013		2012	
Saldo al inicio del año	US\$	99.165,00	US\$	83.464,00
Gasto del período		<u>19.771,00</u>		<u>15.701,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>118.936,00</u>	US\$	<u>99.165,00</u>

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013		2012	
Saldo al inicio del año	US\$	63.839,00	US\$	40.506,00
Gasto del período		<u>8.317,50</u>		<u>23.333,00</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>72.156,50</u>	US\$	<u>63.839,00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2013	2012
	%	%
Tasa (s) de descuento	7,00	7,00
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3,00	3,00

Hacienda Santa Fe Fesaha. Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Impuesto a la renta

Un resumen de la conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad (Pérdida) contable	US\$ 46.461,51	US\$ (198.377,82)
Participación trabajadores	(6.969,23)	-
Utilidad (Pérdida) antes impuesto	39.492,28	(198.377,82)
Menos: Otras partidas	(45.112,94)	(35.780,97)
Gastos no deducibles	140.959,48	97.028,59
Utilidad (Pérdida) tributaria	US\$ 135.338,82	US\$ (137.130,20)
Impuesto a la renta causado	29.774,54	-
Anticipo determinado	US\$ 30.340,88	US\$ 26.263,18
Impuesto a la renta del ejercicio	30.340,88	26.263,18
Anticipo próximo año (*)	33.753,49	30.340,88

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta	US\$ 39.492,28	US\$ (198.377,82)
Impuesto a la renta mínimo - corriente	30.340,88	26.263,18
Ingreso Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por el 23%-24%		-
Deducciones por el 23% -24%		-
Pasivo por impuesto diferido	(10.701,55)	(11.187,98)
Gasto por impuesto corriente	US\$ 19.639,33	US\$ 15.075,20

Hacienda Santa Fe Fesaha, Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(15) Impuesto a la renta (Continuación)

Impuesto diferidos

El detalle de los impuesto diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Pasivos impuesto diferido		
<i>Rosas, Flor de verano</i>	US\$ <u>74.910,89</u>	US\$ <u>85.612,40</u>

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGFCCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos.
3. En consecuencia, 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 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año."

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en periodos futuros.

Hacienda Santa Fe Fesaha, Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(16) Gastos administrativos y ventas

Un detalle de los gastos administrativos y ventas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
Gastos administrativos	US\$	240.576,45	US\$	196.350,27
Gastos directivos		409.071,67		396.232,53
Gastos financieros		40.968,73		39.271,47
	US\$	<u>690.616,85</u>	US\$	<u>631.854,27</u>

(17) Capital social

El capital social de la Compañía corresponde US\$ 400,00 dólares de los Estados Unidos de América y se encuentra dividido en 400 participaciones ordinarias de un dólar estadounidense cada una.

(18) Aporte para futuras capitalizaciones

Corresponde a aportes de años anteriores para futuras capitalizaciones US\$ 1.017.806,10 que mantiene su socio, no se ha definido una fecha para efectuar el aumento respectivo de capital social de la compañía considerando que esta cuenta su naturaleza es transitoria.

(19) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

(20) Transacciones con partes relacionadas

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año 2013 y 2012, es como sigue:

2013

		Préstamos	Interés
Socios	US\$	162.000,00	31.561,14
	US\$	162.000,00	31.561,14

2012

		Préstamos	Interés
Socios	US\$	162.000,00	31.007,79
	US\$	162.000,00	31.007,79

Hacienda Santa Fe Fesha. Cia. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Compromisos y contingencias

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene una provisión de US\$ 202.739,29 para cubrir regalías de las plantas que han sido propagadas adicionales establecidas en los contratos, sin embargo de esto la compañía se encuentra pendiente de registrar una provisión que cubra la propagación adicional de aproximadamente 51.816 plantas.

(22) Eventos subsecuentes

A la fecha de este informe no se han presentado eventos subsecuentes que de acuerdo a la administración de la Compañía afecten a la presentación de los estados financieros.

(23) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 30 de Abril del 2014 y serán presentados para la aprobación de los Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.