Geanel S.A.

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

GEANEL S.A., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 29 de mayo del 2000; el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años. Su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil.

2. Operaciones

Su objeto y actividad principal consiste en la exploración agrícola en todas sus fases, al desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor, podrá importar ganado y productos para la agricultura y ganadería, cualquier clase de maquinarias y equipos necesarios para la agricultura y ganadería. Los accionistas en el año 2009 decidieron la liquidación de la compañía y según resolución No.09-G-IJ-0003128 emitida por la Superintendencia de Compañías de 2 de junio del 2009 se ordenó la liquidación de la Compañía **GEANEL S.A.** En el año 2011 de acuerdo al acta de la junta general extraordinaria y universal de accionistas, se decide iniciar con el proceso de disolución, liquidación y cancelación de la Compañía, por lo que se instruyó la suspensión de toda actividad propia de la misma.

3. Políticas Contables

Los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás 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 sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

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 para las Pymes de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Geanel S.A.

La compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los estados financieros.

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 periodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

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

d) Negocio en Marcha

De acuerdo a lo dispuesto en la resolución No. 09-G-IJ-0003128 del 2 de junio del 2009, la Superintendencia de Compañías ordena la liquidación de Geanel S.A.

e) 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: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamos con accionistas. 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.

Geanel S.A.

i) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar 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, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo prácticas de mercado.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del periodo una pérdida por deterioro.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos de accionistas, los que se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento no ha sido determinado o es superior a doce meses.

f) 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.

g) 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.

h) 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 periodo. 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, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

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

Geanel S.A., preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el año terminado al 31 de diciembre de

Geanel S.A.

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 para las Pymes, presentando el año 2011 y 2010 para efectos comparativos de acuerdo a lo dispuesto en la sección 35 – Transición a la NIIF para las PYMES.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las Pymes 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 para las Pymes, 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 2012 y 2011.

- a) Conciliación del patrimonio presentado según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (periodo de transición):

	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	785.489	797.471
Depuración de cuentas por pagar	17.247	17.247
Activo por impuesto diferido	8.368	7.707
<u>Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)</u>	<u>811.104</u>	<u>822.425</u>

- b) Reconciliación entre el Resultado Neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 31 de diciembre de 2011:

	<u>31-dic-11</u>
Resultado neto bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	(4.040)
Reconocimiento de Impuestos diferidos (sección 29)	601
<u>Resultado neto Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)</u>	<u>3.379</u>

Geanel S.A.

5. Cuentas por cobrar compañías relacionadas

El detalle de cuentas por cobrar compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2011</u>
Crush Corp. (1)	970.000
Danaway International Ltd.	90.604
Total	1.060.064

- (1) Con fecha 18 de junio del 2009, se firmó el contrato de compra-venta de acciones que mantenía GEANEL S.A. en AGRICULTURA DE PRECISIÓN S.C.C. a CRUCH CORP por el valor de US\$970.00 los cuales serán cancelados mediante diez pagos mensuales de US\$97.000 iniciándose desde el 20 de agosto de 2011 hasta el 20 de mayo de 2012. Sin embargo, de acuerdo al análisis realizado por la Administración de la Compañía, al 31 de diciembre del 2012, se determinó la incobrabilidad de estos valores por lo que se procedió a la baja de dichos montos.

6. Cuentas por pagar compañías relacionadas

El detalle de las cuentas por pagar compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cereales del Ecuador (1)	7.428	286
Total	7.428	286

- (1) Corresponde a cuentas por pagar que se generan por desembolsos que Cereales de Ecuador realiza en nombre de la Compañía.

7. Préstamos de accionistas

La Compañía mantiene préstamos por pagar a accionistas de los cuales no se han establecido plazos de vencimiento, ni generan intereses, que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 ascienden a US\$257.582.

Geanel S.A.

8. Impuesto a la renta

a) Conciliación Tributaria

De acuerdo a lo dispuesto en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a las utilidades gravables por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre de 2012 (tarifa del 24% para el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre de 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2012	2011
Resultado neto	(1.067.746)	(4.040)
Más: Gastos no deducibles	1.060.604	
Pérdida Tributaria	(7.142)	(4.040)

De acuerdo al Art. 76 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno se establece: *"Las sociedades en disolución que no hayan generado ingresos gravables en el ejercicio fiscal anterior no estarán sujetas a la obligación de pagar anticipos en el año fiscal en que, con sujeción a la ley, se inicie el proceso de disolución"*.

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

	2012	2011
Impuesto a la renta diferido	1.294	661
Gasto impuesto a la renta del año	1.294	661

b) 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 por impuestos diferidos:</i>			
Pérdidas tributarias	8.368	1.294	9.662
Total	8.368	1.294	9.662

Geanel S.A.

	2011		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
<i>Activos por impuestos diferidos:</i>			
Pérdidas tributarias	7.707	661	8.368
Total	7.707	661	8.368

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el efecto neto por impuesto diferido registrado en los resultados del ejercicio corresponde a un ingreso de impuesto a la renta por US\$1.294 y US\$ 661, en el año 2012 y 2011, respectivamente.

La recuperación de los saldos de activos por impuestos diferidos, requieren de la obtención de utilidades tributarias suficientes en el futuro. La Compañía estima con proyecciones de futuras de utilidades que estas cubrirán el recupero de estos activos.

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 las siguientes tasas:

Al 31 de diciembre de 2012	23%
Al 31 de diciembre de 2011	24%

c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentra pendiente de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2009 al 2011.

9. Patrimonio de los accionistas

a. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía asciende a US\$800 dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.

Geanel S.A.

b. Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

c. Reserva Facultativa

El saldo del Capital Adicional, podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para capital asignado no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

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 Accionista, 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 Accionistas.

10. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe 19 de abril 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.

11. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de Geanel S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en junta de accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.