

SERVIPAXA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011
(Expresadas en dólares de E. U. A.)

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

SERVIPAXA S.A. fue constituida en Guayaquil – Ecuador el 19 de marzo del 2004 en inscrita en el Registro Mercantil el 31 de marzo de ese año. Su actividad principal es la venta local de insumos agrícolas. La Compañía realiza sus actividades en la ciudad de Quevedo, Provincia de Los Ríos.

2. BASES DE PRESENTACION Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio 2012 y 2011, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2012 y 2011.

Políticas contables:

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el Estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

c. Inventarios

Están registrados al costo y valorados mediante el método del costo promedio. Los inventarios son determinados al valor neto de realización a la fecha en que se informa.

d. Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

e. Provisión para cuentas incobrables

La Compañía establece una provisión para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de su cartera en base a disposiciones legales vigentes.

f. Propiedades, planta y equipo

Los activos son registrados al costo histórico, menos la depreciación y deterioro del activo, la depreciación es calculada en función de la vida útil del bien y se registra mediante el método de línea recta y registrada en los resultados del ejercicio de cada año.

g. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

h. Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos por venta de insumos agrícolas cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador.

i. Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la Entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía o en función de las políticas establecidas por la Compañía.

j. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

k. Participación a trabajadores e impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio

3. Deudores comerciales

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	2012	2011
Cientes-no relacionados	\$ 894.527	\$ 1.562.790
Cientes-relacionados	\$ 1.343.725	\$ -
Empleados	\$ -	\$ -
Anticipo proveedores	\$ -	\$ 101.572
Crédito Tributario	\$ -	\$ 6.846
Otros	\$ 3.326.881	\$ 77.835
(-) Provisión cuentas Incobrables	\$ (17.874)	
	<u>\$ 5.547.259</u>	<u>\$ 1.749.043</u>

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de los inventarios es el siguiente:

	2012	2011
Insumos agrícolas	\$ 732.438	\$ 323.463
Suministro de campo	\$ 2.828	\$ -
Materiales publicitarios	\$ -	\$ -
	<u>\$ 735.265</u>	<u>\$ 323.463</u>

5. Propiedades, maquinaria y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de la propiedad, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012	2011
Terrenos	\$ 1.711.952	\$ 719.890
Construcciones en curso	\$ 16.756	\$ -
Muebles y enseres	\$ 2.753	\$ 2.753
Equipos de computación	\$ 1.610	\$ 1.610
	<u>\$ 1.733.071</u>	<u>\$ 724.253</u>
Menos- Depreciación acumulada	\$ (2.299)	\$ (1.494)
	<u>\$ 1.730.772</u>	<u>\$ 722.759</u>

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, el movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos y su depreciación es el siguiente:

	2012	2011
Saldos netos al inicio del año	\$ 722.759	\$ 319.064
Adiciones, (retiros) neto	\$ 1.008.819	\$ 402.658
Depreciaciones	\$ (805)	\$ 1.037
Saldos netos al final del año	\$ 1.730.772	\$ 722.759

6. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	2012	2011
Proveedores locales	\$ 1.293.741	\$ 1.287.985
Proveedores del exterior	\$ 527.940	\$ -
Impuestos	\$ -	\$ 4.303
Provisiones sociales por pagar	\$ -	\$ 47.817
Otras	\$ -	\$ 845.718
	\$ 1.821.681	\$ 2.185.823

7. Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el detalle de las obligaciones a largo plazo es el siguiente:

	2012		2011	
	Porción a corto plazo	Porción a largo plazo	Porción a corto plazo	Porción a largo plazo
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$200.000 para capital de trabajo vencimiento el 08/02/2012, a una tasa de 11,23%	\$ -	\$ -	\$ 71.902	\$ -
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$19.032,25 para capital de trabajo vencimiento el 06/03/2013, a una tasa de 11,23%	\$ -	\$ -	\$ 6.696	\$ 3.646
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$18.429,20 para capital de trabajo vencimiento el 17/10/2014, a una tasa de 9,76%	\$ -	\$ -	\$ 4.440	\$ 9.360
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$64.000 para capital de trabajo vencimiento el 17/07/2012, a una tasa de 9,76%	\$ -	\$ -	\$ 21.663	\$ -
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$12.009,21 para capital de trabajo vencimiento el 17/02/2014, a una tasa de 8,95%	\$ 4.305	\$ 756	\$ 3.935,00	\$ 5.046,00
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$12.009,21 para capital de trabajo vencimiento el 17/02/2014, a una tasa de 8,95%	\$ 4.298	\$ 755	\$ 3.929,00	\$ 5.067,00
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$13.666,60 para capital de trabajo vencimiento el 02/05/2014, a una tasa de 8,95%	\$ 4.797	\$ 2.129	\$ 4.376,00	\$ 6.926,00
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$16.324,35 para capital de trabajo vencimiento el 03/06/2013, a una tasa de 8,95%	\$ 3.646	\$ -	\$ -	\$ -
Produbanco S.A.				
Préstamo por \$17.812,57 para capital de trabajo vencimiento el 03/06/2013, a una tasa de 8,95%	\$ 4.895	\$ 4.465	\$ -	\$ -
	\$ 21.941	\$ 8.105	\$ 116.941	\$ 30.046

8. Patrimonio Neto

a. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una.

b. Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legales reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c. Utilidades acumuladas

En este rubro se registran en forma separada el ajuste de primera adopción a NIIF, y sus resultados que se vayan realizando

9. Participación Trabajadores

De acuerdo a disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad líquida.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2012	2011
Saldos al inicio del año	\$ 31.807	\$ 14.774
Provisión del año	\$ 30.423	\$ 31.807
Pagos efectuados	\$ (31.807)	\$ (14.774)
Saldo al final del año	\$ 30.423	\$ 31.807

10. Impuesto a la Renta

De acuerdo a disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23%, disminuyéndose a un 15% cuando los resultados se capitalizan.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron las siguientes:

	2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	\$ 202.822	\$ 185.000
Participación trabajadores	\$ (30.423)	\$ (31.807)
Gastos deducibles	\$ -	-
Gastos no deducibles	\$ 44.150	\$ 27.044
Utilidad gravable	\$ 216.548	\$ 180.237
Impuesto a la renta	\$ 49.806	\$ 43.257

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	\$ 43.257	\$ 13.880
Provisión del año	\$ 49.806	\$ 43.257
Pagos efectuados	\$ (43.257)	\$ (13.880)
Saldo al final del año	\$ 49.806	\$ 43.257

Atentamente.


CPA. MIRIAM MARISOL CEDEÑO RODRIGUEZ
CONTADORA
CL. 1204752818001