**E X P O R G A N I C  S . A .**

**E S T A D O S  F I N A N C I E R O S**

**3 1  D E  D I C I E M B R E  D E L  2 0 1 2**

**EXPORGANIC S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**INDICE**

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**EXPORGANIC S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresados en dólares estadounidenses)

| Activo | Referencia a Notas | 2012 | Pasivo y patrimonio | Referencia a Notas | 2012 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Caja y bancos | 5 | - | Documentos y cuentas por pagar | | |
| | | | Proveedores | 9 | 99.053,45 |
| Documentos y cuentas por cobrar | | | Impuestos por pagar | | 85.558,47 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 7 | 50,37 | Otros | | 34.959,90 |
| Provision Cuentas Incobrables | | - | Total del pasivo corriente | | 219.571,82 |
| Anticipos a proveedores | | 117.796,22 | | | |
| | | 117.846,59 | Pasivos acumulados | | |
| Activos por Impuestos Corrientes | | | Beneficios sociales | 10 | 1.178,82 |
| Credito Tributario IVA | | 88.643,39 | Participacion Empleados | 10 | 584,99 |
| Credito Tributario Impuesto a la Renta | | 17,10 | | | 1.763,81 |
| | | 88.660,49 | | | |
| | | | Total del pasivo corriente | | 221.335,63 |
| Total del activo corriente | | 206.507,08 | | | |
| | | | PASIVO A LARGO PLAZO | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | Beneficios Empleados Largo Plazo | | 20.075,19 |
| Propiedades y equipos, neto | 8 | 3.593,85 | | | |
| Depreciacion Acumulada | | - 965,82 | PATRIMONIO (según estado adjur | 12 | - 32.275,71 |
| Total del activo no corriente | | 2.628,03 | | | |
| **Total del activo** | | **209.135,11** | **Total del pasivo y patrimonio** | | **209.135,11** |

| DETALLE PATRIMONIO | | 2012 |
|---|---|---|
| Capital Pagado | | 800,00 |
| Reservas Legales | | 84,33 |
| Utilidad No Distribuida de Años Anteriores | | 5.565,47 |
| Perdida de Años Anteriores | - | 34.269,74 |
| Resultado del Ejercicio | - | 4.455,77 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | - | 32.275,71 |

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
**NOMBRE: TERAN IBARRA ADRIANA**
**CI / RUC: 0915652937**

FIRMA CONTADOR
**NOMBRE: CPA LAINEZ POZO KATTY**
**RUC: 0922801972001**

**EXPORGANIC S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| | | |
|---|---|---|
| **INGRESOS** | | |
| VENTAS | | |
| Ventas Locales | 1,709.92 | |
| Exportaciones | 3,047,023.91 | |
| TOTAL DE INGRESOS | | 3,048,733.83 |
| COSTOS | | |
| COSTO DE VENTAS | | |
| Nutsi de Exportacion | 1,772,026.96 | |
| TOTAL DE COSTO DE VENTAS | | 1,772,026.96 |
| COSTOS INDIRECTOS | | |
| TOTAL DE COSTOS INDIRECTOS | | 1,219,463.74 |
| OTROS COSTOS | | |
| TOTAL DE OTROS COSTOS | | 314.29 |
| TOTAL DE COSTOS | | 2,992,304.99 |
| **UTILIDAD BRUTA** | | 56,428.84 |
| **GASTOS** | | |
| GASTOS DE VENTAS | | |
| COMISIONES | | |
| TOTAL DE COMISIONES | 1.00 | |
| MOVILIZACION | | |
| TOTAL DE MOVILIZACION | 27,948.43 | |
| PUBLICIDAD Y REPRESENTACION | | |
| TOTAL DE PUBLICIDAD Y REPRESENTACION | 3,774.45 | |
| TOTAL DE GASTOS DE VENTAS | | 31,743.88 |
| GASTOS DE ADMINISTRATIVOS | | |
| SUELDOS Y SALARIOS | | |
| TOTAL DE SUELDOS Y SALARIOS | 13,724.79 | |
| IMPUESTOS Y GASTOS FISCALES | | |
| TOTAL DE IMPUESTOS Y GASTOS FISCALES | 12,041.26 | |
| COMUNICACIONES | | |
| TOTAL DE COMUNICACIONES | 3,078.32 | |
| OFICINA Y MANTENIMIENTO | | |
| TOTAL DE OFICINA Y MANTENIMIENTO | 10,941.78 | |
| SERVICIOS | | |
| TOTAL DE SERVICIOS | 4,023.06 | |
| TOTAL DE GASTOS DE ADMINISTRATIVOS | | 43,809.21 |
| GASTOS DE FINANCIEROS | | |
| GASTOS DE CUENTAS CORRIENTES | | |
| TOTAL DE GASTOS DE CUENTAS CORRIENTES | 25.08 | |
| TOTAL DE GASTOS DE FINANCIEROS | | 25.08 |
| TOTAL DE GASTOS | | 77,578.17 |
| UTILIDAD | | - 1,149.33 |
| OTROS INGRESOS | | |
| OTROS EGRESOS | | |
| TOTAL DE OTROS EGRESOS | 3,306.44 | |
| TOTAL DE OTROS EGRESOS | | 3,306.44 |
| TOTAL DE OTROS EGRESOS | | 3,306.44 |
| **PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO** | | - 4,455.77 |

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: TERAN IBARRA ADRIANA
CI / RUC: 0915652937

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: CPA LAINEZ POZO KATTY
RUC: 0922801972001

**EXPORGANIC S. A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**
(Expresados en dólares estadounidenses)

| EN CIFRAS COMPLETAS US$ | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | | | TOTAL PATRIMONIO |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | RESERVA LEGAL | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDAS ACUMULADAS | (-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO | |
| | 301 | 30401 | 30601 | 30602 | 30702 | |
| SALDO AL FINAL DEL PERÍODO | 800 | 84,33 | 5565,47 | -34269,74 | -4455,77 | -32275,71 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR ANTERIOR | 800 | 84,33 | 5565,47 | -34269,74 | | -27819,94 |
| **SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR** | **800** | **84,33** | **5565,47** | **-34269,74** | | **-27819,94** |
| **CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:** | | | | | | |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | | | | | -4455,77 | -4455,77 |
| | | | | | **-4455,77** | -4455,77 |

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
**NOMBRE: TERAN IBARRA ADRIANA**
**CI / RUC: 0915652937**

FIRMA CONTADOR
**NOMBRE: CPA LAINEZ POZO KATTY**
**RUC: 0922801972001**

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
## AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | Referencia a Notas | 2012 |
|---|---|---|
| **INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO** | | **-5.790,98** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN** | | -5.576,69 |
| **Clases de cobros por actividades de operación** | | **3.026.521,94** |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 3.026.521,94 |
| **Clases de pagos por actvidades de operación** | | **-3.064.875,47** |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | -3.053.630,97 |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | -11.244,50 |
| Impuestos a las ganancias pagados | | -7.770,70 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 40.547,54 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | **-214,29** |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | | -214,29 |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | | 0 |
| **EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y** | | 0 |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| **INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO** | | -5790,98 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO** | | 5790,98 |
| **EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO** | | 0,00 |

## CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

| | |
|---|---|
| **GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** | **3.899,92** |
| **AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:** | **32.506,14** |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 314,29 |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | -7.770,70 |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | -584,99 |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 40.547,54 |
| **CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:** | **-41.982,75** |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | -42.211,89 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | -720,12 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 949,26 |
| **Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación** | -5.576,69 |

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: TERAN IBARRA ADRIANA
CI / RUC: 0915652937

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: CPA LAINEZ POZO KATTY
RUC: 0922801972001

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**EXPORGANIC S. A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

## NOTA 1 - OPERACIONES

EXPORGANIC S. A. fue constituido en la ciudad de Guayaquil de Republica del Ecuador acuerdo a escritura pública el 13 de Enero del 2006 de acuerdo con lo establecido en la Ley de Mercado de Valores y sus reglamentos, constituyendo un patrimonio independiente; y fue inscrito en el Registro de Mercado de Valores

EXPORGANIC S. A. tiene por objeto la venta al por mayor de frutas tropicales, con el fin de que los resultados netos de la operación de la Compañía EXPORGANIC S. A., sean distribuidos entre los Accionistas, a prorrata de su participación.

La actividad societaria de EXPORGANIC S. A. está regida y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de EXPORGANIC S. A. al 31 de diciembre del 2012 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de EXPORGANIC S. A. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que EXPORGANIC S. A. no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma | Tipo de cambio | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---|---|---|
| NIC 1 | Clarifica el análisis de la conciliación de otros resultados integrales | 1de julio del 2012 |
| NIC 1 | Clarifica los requerimientos de proporcionar información comparativa | 1de enero del 2013 |
| NIC 12 | Enmienda. Presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realiza a través de la venta, por lo que se requiere aplicar tasa de impuestos para operaciones de venta | 1de enero del 2012 |
| NIC 16 | Mejora. Reconocimiento de elementos tales como piezas de repuestos | 1de enero del 2013 |
| NIC 19 | Mejora. Reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y de terminación. | 1de enero del 2013 |
| NIC 27 | Enmienda. Alcance incluye solamente a estados financieros separados | 1de enero del 2013 |
| NIC 28 | Mejora. Medición de negocios conjuntos mediante la aplicación del método de participación. | 1de enero del 2013 |
| NIC 32 | Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de loquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultaneamente". | 1de enero del 2014 |
| NIC 32 | Mejora. Reconocimiento de impuesto a las ganancias de acuerdo a la NIC 12 relativo a distribuciones a los tenedores de instrumentos de patrimonio y a costos de transacciones de patrimonio | 1de enero del 2013 |
| NIC 34 | Mejora. Revelaciones de activos y pasivos totales para un segmento enm particular. | 1de enero del 2013 |
| NIIF 7 | Mejora. Revelaciones de los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros. | 1de enero del 2013 |
| NIIF 9 | Mejora. Reconocimiento y medición de pasivos financieros | 1de enero del 2015 |
| NIIF 10 | Mejora. Reemplaza a NIC 27 vigente. Principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados. Establece el tratamiento para las entidades de propósito especial. | 1de enero del 2013 |
| NIIF 11 | Mejora. Sustituye a la NIC 31 y SIC 23 vigentes. Elimina la opción de medir la inversión mediante el método del valor o consolidación proporcional. | 1de enero del 2013 |
| NIIF 12 | Mejora. Revelaciones de participaciones en otras entidades | 1de enero del 2013 |
| NIIF 13 | Mejora. Medición del valor razonable | 1de enero del 2013 |
| IFRIC 20 | Mejora. Costos de decapado en la fase de producción en una mina a cielo abierto | 1de enero del 2013 |

EXPORGANIC S. A. está en proceso de evaluar los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de su actividad, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### 2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de EXPORGANIC S. A. se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista y certificados de inversión en bancos locales transformables en efectivo en un plazo menor a tres meses.

### 2.4 Activos financieros

EXPORGANIC S. A. clasifica sus activos financieros en 1 sola categoría: "préstamos y cuentas por cobrar". Al 31 de diciembre del 2012, EXPORGANIC S. A. posee activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por EXPORGANIC S. A.

### 2.5 Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes son por ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 30 días) que maneja la compañía. EXPORGANIC S. A. considera que no es necesaria la constitución de una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar.

La compañía mantiene clientes recurrentes en su mayoría los cuales depositan los valores de la exportación en muchos casos como anticipos.

Cuando esto no sucede la promesa de pago de la fruta contra la recepción de la misma no es mayor a 30 días. Estos plazos están dentro de las plazos comerciales considerados normales de crédito para este tipo de actividad por lo tanto no existe desvalorización de la cartera activa.

## 2.6 Deterioro de activos

### Deterioro de activos no corrientes

EXPORGANIC S. A. evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, se estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### Deterioro de activos financieros

EXPORGANIC S. A. evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

### 2.7 Inventarios

La compañía no registra inventarios finales a la fecha del cierre del ejercicio fiscal por el giro de negocio que maneja.

Al ser productos perecibles (fruta) en el cortísimo plazo, la empresa adquiere solamente el producto que ya tiene confirmado su envío dentro de cada mes.
De ese modo el inventario inicial por compra del producto es el mismo inventario que se envía en la exportación de tal manera que en cada mes el inventario final es cero.

### 2.8 Propiedades y Equipos

Las propiedades planta y equipos de EXPORGANIC S.A. se componen de muebles y enseres de oficina, equipos de computación y equipos de oficina. Las principales propiedades y equipos son muebles y enseres.

Las propiedades planta y equipos se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a EXPORGANIC S.A. y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

| | |
|---|---|
| · Equipos de Oficina | 10 años |
| · Equipos de computación | 3 años |
| · Muebles y Enseres | 10 años |

La vida útil de los activos se revisa, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus propiedades planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.6).

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

### 2.9 Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### 2.10 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

*(a) Impuesto a la renta corriente*

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

*(b) Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las

diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. La Compañía considera que al cierre del 2012 no tiene impuestos diferidos por registrar.

**2.11 Beneficios a empleados**

*Participación de los trabajadores en las utilidades*

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponde principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causado, beneficios sociales y participación a los trabajadores en el año. Ver Nota 10.

**2.13 Reconocimiento de 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 EXPORGANIC S.A. pueda otorgar.

*(a) Venta de Bienes:*

Los ingresos provenientes de la venta de fruta se reconocen en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. Para lo cual se considera que:

- Los ingresos por venta de frutas se reconocen como ingreso cuando dicha venta es realizada, independientemente de la fecha en que se realice la facturación.

.

**2.14 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago.

## NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de EXPORGANIC S.A. la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de EXPORGANIC S.A. se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que nos ayuda a evaluar donde debe invertir y que retorno alcanzara la Compañía, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, para beneficiarnos de las condiciones de precios que hace a la Compañía más competitiva en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

*(a) Riesgos de mercado*

Cabe recalcar que las corrientes internacionales de capital constituyen un aspecto importante de la actual globalización. La integración de las naciones a los mercados financieros internacionales, especialmente durante la década reciente, creció de forma acelerada bajo las pautas del nuevo esquema de financiamiento internacional, mismo que ha quedado definido en lo fundamental por la tendencia generalizada a la bursatilización de las

transacciones financieras. Esto nos dice que la apertura de los mercados financieros en el mundo nos genera no solamente opciones internas sino alternativas externas competitivas. Sin embargo si bien se han presentado ciertas crisis financieras en el mundo, las mismas afortunadamente no han afectado mucho al Ecuador, primero porque el precio del petróleo ha ido en alza, lo que es bueno ya que genera mayores ingresos al estado ecuatoriano, las recaudaciones impositivas que están teniendo unas cifras bastante interesantes (17% de incremento con respecto al 2011) lo que también genera liquidez en el estado y eso se transforma en circulante en los mercados, por lo tanto mayor liquidez en todos las instituciones financieras tanto de primer como segundo piso.

Así mismo debemos ser enfáticos en el gran apalancamiento que se tiene por parte de proveedores y que se dan en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos, consiguiendo plazos variados que permiten acoplar sus pagos al proceso comercial que la empresa tiene.

*(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de EXPORGANIC S. A., ésta cuenta con diferentes controles, mencionados a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.

- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

- Mejoramiento contínuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

*(c) Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez

implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, EXPORGANIC S. A. no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

### 3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de EXPORGANIC S. A. al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus inversionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La política de EXPORGANIC S. A. es la de financiar todos sus proyectos, de corto y largo plazo, con sus propios recursos operativos. Con este objetivo la Administración de EXPORGANIC S. A. mantiene una estructura de capital acorde al total de sus activos permanentes.

### 3.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

## NOTA 4 - ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

EXPORGANIC S. A. efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

*(a) Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. EXPORGANIC S. A. cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran de ajustes por impuestos en el futuro.

## NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al final del ejercicio fiscal 2012 no se presentas efectivos ni sus equivalentes.

.

## NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Composición:

| | 2012 |
|---|---|
| Activos financieros medidos al costo y/o valor nominal: | |
| Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 5) | - |
| Otras Cuentas por Cobrar | 50,37 |
| Total activos financieros | 50,37 |
| | |
| Pasivos financieros medidos al costo amortizado: | |
| Cuentas por pagar proveedores (Nota 9) | 99.053,45 |
| Total pasivos financieros | 99.053,45 |

**Valor razonable de los activos financieros**

El valor en libros del efectivo y efectivo equivalente corresponde a su valor razonable. El valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar se aproxima a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

**NOTA 7 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2012 los saldos de cuentas por cobrar de Exporganic S.A. fueron recuperados en su totalidad, en los estados financieros solo se refleja un pequeño saldo de otros valores por cobrar, el cual se detalla a continuación:

| | Corto plazo | Largo plazo | Total |
|---|---|---|---|
| | 2012 | 2012 | 2012 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 50,37 | - | 50,37 |
| | 50,37 | - | 50,37 |

**NOTA 8 - PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Composición:

| | 2012 | Tasa anual de depreciación % |
|---|---|---|
| Equipos de Oficina | 687,50 | 10 |
| Equipos de computación | 329,47 | 33.33 |
| Muebles y Enseres | 2.576,88 | 10 |
| | 3.593,85 | |
| Menos - Depreciación acumulada | - 965,82 | |
| | 2.628,03 | |

**EXPORGANIC S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 9 - PROVEEDORES**

Movimiento:

| PROVEEDORES | 2012 |
|---|---|
| ALAND RICARDO GRUNAUER GRUNAUER | 5.469,75 |
| AMERICAN PORTS LIMITED SA AMEPORTS | 554,40 |
| ANDALUCIA CIA LTDA | 2.836,84 |
| ANDVELACORP CIA. LTDA. | 324,50 |
| ASESORA FINANCIERA CONTABLE Y TRIBUTARIA S. | 5.194,10 |
| CAMARA DE INDUSTRIAS Y COMERCIO ECUATORIANA | 728,20 |
| CENTINELA DE EL ORO | 147,01 |
| CONECEL SA | 255,32 |
| EMBARCADORA DE FRUTAS TROPICALES EMBARFRUSA | 9.051,92 |
| FELVENZA S.A. | 38.225,50 |
| FERVIETQ S. A. | 4.245,89 |
| INDUSTRIA CARTONERA PALMAR INCARPALM S.A. | 23.146,05 |
| INDUSTRIA Y COMERCIAL TRILEX C.A | 3.453,51 |
| INPLASBAN SA INDUSTRIA PLASTICA BANANERA | 1.763,23 |
| JW ASOCIADOS JIWA S.A | 1.144,76 |
| TOCARPY S.A. | 480,00 |
| VERA SUAREZ CRISTOPHER GONZALO | 2.032,47 |
| **TOTAL CUENTAS POR PAGAR** | **99.053,45** |

## NOTA 10 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

| Año 2012 | Saldos al final |
|---|---|
| Decimo Tercer Sueldo | 575,02 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 316,32 |
| Vacaciones | 287,48 |
| 15% Participacion Trabajadores | 584,99 |
| | **1.763,81** |

## NOTA 11 - SITUACION FISCAL

EXPORGANIC S.A. no ha sido fiscalizado desde su constitución.

**Legislación vigente**

Para efectos tributarios se entenderá que EXPORGANIC S. A. realiza actividades empresariales u opera un negocio en marcha, cuando su objeto y/o la actividad que realiza es de tipo industrial, comercial, agrícola o de prestación de servicios, así como cualquier otra que tenga ánimo de lucro, y que regularmente sea realizada a través de otro tipo de sociedades.

**Impuesto a la Renta**

**a) Impuesto a la renta corriente**

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 23% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se

reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

**Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables .

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Para el ejercicio fiscal 2012 de EXPORGANIC S. A. el anticipo calculado para este periodo fue mayor al Impuesto causado.

**Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta causado del año 2012 se determinó como sigue:

| | 2012 |
|---|---|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 3.899,92 |
| Base de cálculo para Participación a los trabajadores | 3.899,92 |
| Menos: Participación laboral | - 584,99 |
| Utilidad antes de impuestos | 3.314,93 |
| Menos: Dividendos exentos | - |
| Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos | - |
| Más: Participación atribuible a ingresos exentos | - |
| Más: Gastos no deducibles | 20.301,45 |
| Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapac | - |
| Base imponible total | 23.616,38 |
| Tasa de impuesto a la renta | 0,23 |
| Impuesto a la renta corriente por pagar | 5.431,77 |

Al 31 de diciembre del 2012, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

| | | 2012 |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta causado | | 5.431,77 |
| Menos | | |
| Anticipo de impuesto a la renta (1) | - | 7.770,70 |
| Retenciones en la fuente efectuadas | - | 17,10 |
| Credito Tributario Años Anteriores | | - |
| Saldo a pagar (favor) de la Compañía | | - |

(1) El impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2012 fue menor al anticipo calculado para este periodo, en este caso este último mencionado se convierte en el impuesto definitivo a pagar.

**b) Impuesto a la renta diferido**

No existe impuesto a la renta diferido por determinar.

**Otros asuntos**

El 29 de diciembre de 2010 se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones que entró en vigencia a partir de enero del 2011.

Entre algunos de los temas se incluyen: determinación y pago del salario digno, establecimiento de zonas especiales de desarrollo económico como un destino aduanero, reformas tributarias aduaneras (exigibilidad, extinción, exenciones), exoneración del pago del Impuesto a la Renta hasta por 5 años para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, nuevas deducciones del 100% adicional por depreciación de maquinarias y equipos que preserven el medio ambiente y también se establece la reducción progresiva del Impuesto a la Renta desde el 2011 hasta llegar al 22% en el 2013.

## NOTA 12 - PATRIMONIO

Composición:

| | 2012 |
|---|---|
| Capital Pagado (1) | 800,00 |
| Reservas Legales (2) | 84,33 |
| Utilidad No Distribuida de Años Anteriores (3) | 5.565,47 |
| Perdida de Años Anteriores (4) | - 34.269,74 |
| Perdida del Ejercicio (5) | - 4.455,77 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **- 32.275,71** |

(1) Representa el aporte en efectivo efectuado por el Constituyente como aporte inicial.

(2) Corresponde al 10% calculados de la Utilidad de cada periodo anterior al 2012

(3) Corresponde a la acumulación de las utilidades obtenidas en períodos anteriores al 2012.

(4) Corresponde a la Perdida reflejada en ejercicios fiscales anteriores.

(5) Es el resultado del ejercicio fiscal 2012.

## NOTA 13 - GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACIÓN

Composición al 31 de diciembre:

| GASTOS | 2012 | |
|---|---|---|
| | VENTAS | ADMINISTRACION |
| COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA | 1.772.526,96 | |
| SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES | - | 9.300,00 |
| APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva) | - | 1.129,95 |
| BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES | - | 1.178,82 |
| SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS | 774.207,71 | |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES | - | 2.160,00 |
| MANTENIMIENTO Y REPARACIONES | - | 1.194,03 |
| COMBUSTIBLES | - | 945,62 |
| SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones) | - | 1.236,94 |
| TRANSPORTE | 187.037,53 | 214,51 |
| GASTOS DE VIAJE | - | 2.806,25 |
| AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES | - | 86,04 |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS | - | 4.738,77 |
| DEPRECIACIONES: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 314,29 | - |
| OTROS GASTOS | 258.218,50 | 47.537,99 |
| **TOTAL COSTOS Y GASTOS** | **2.992.304,99** | **72.528,92** |

## NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de febrero del 2013) no se produjeron eventos que en nuestra opinión pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.