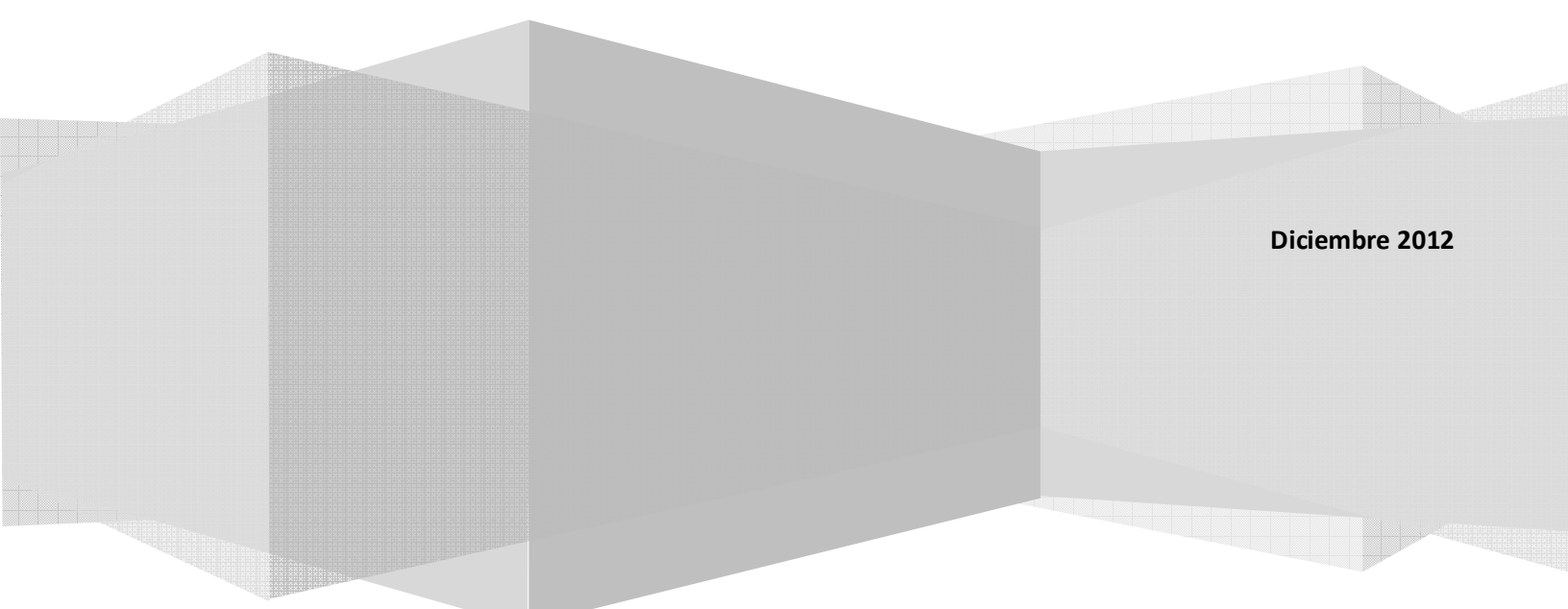


Notas a los Estados Financieros según NIIF para PYMES

CIMARRON COCOAESTATES CIA. LTDA.



Diciembre 2012

Notas a los Estados Financieros

1. Información corporativa

Cimarron Cocoaestates es una compañía limitada creada el 03 de Febrero de 2009. El objeto social de la Compañía consiste la prestación de servicios relacionados con la industria de la agricultura, y dentro de ésta, el desarrollo, plantación, realización, supervisión y administración de proyectos agrícolas.

El domicilio social de la compañía se encuentra en: pasaje Salazar y Guayaquil, No.9, Tumbaco.

2. Base de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

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

Los Estados Financieros para el año finalizado el 31 de diciembre de 2012, son los primeros que la compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. Durante años, hasta e incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las normas locales de contabilidad generalmente aceptados (GAAP locales). En consecuencia, la compañía ha preparado estados financieros que cumplan con las NIIF para PYMES aplicables para ejercicios que terminen a partir del 31 de Diciembre de 2012, junto con los datos del año comparativas al año terminado el 31 de diciembre de 2011, tal como se describe en las políticas contables. En la preparación de estos estados

financieros, los saldos iniciales de la situación financiera de apertura de la compañía, se formularon al 1 º de Enero de 2011, fecha en que la Compañía transiciono a las NIIF para PYMES.

La compañía hizo ajustes en su situación financiera basada en Local GAAP al 1 º de enero de 2011 y a sus estados financieros publicados con anterioridad.

2.1 Resumen de las políticas contables significativas

a. Unidad Monetaria

Los estados financieros de la Compañía son presentados en USD Dolares que a la vez es la moneda funcional de la Compañía.

b. 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 su filial y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

Venta de productos

Los ingresos por ventas de productos se reconocen cuando el producto ha sido despachado y existe suficiente evidencia de un acuerdo de venta, el cliente acepta el envío y asume los riesgos de la propiedad, la recuperación de la cuenta por cobrar esta razonablemente asegurada y los precios han sido fijados o son determinables. Los ingresos se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de estos, neto de devoluciones y descuentos.

Prestación de Servicios

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos al momento de su facturación después de que se ha prestado el servicio, el cliente acepta el mismo y no existe incertidumbre sobre la aceptación del mismo.

c. Costo de Ventas

Los costos de venta incluyen el costo de producción de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen, entre sus principales, los costos de materia prima, costos de mano de obra del personal de producción, la depreciación de los activos relacionados a la producción y los otros costos operativos y de mantenimiento de la propiedad, planta y equipo.

d. Reconocimiento de Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

e. Activos Biológicos

La Compañía considera activos biológicos las plantaciones e instalaciones en los cultivos de cacao. Conforme contempla la sección 34, para aquellos activos para los cuales no sea posible determinar el valor razonable de mercado de forma fiable, la Compañía ha optado por valorar dichos activos a su costo de adquisición menos la amortización acumulada. Este criterio se aplica considerando lo siguiente:

- El precio de la plantación depende de una serie de factores tales como: región en que se ubica, microclima, características del terreno, mejoras efectuadas, etc. Estas peculiaridades hacen que su precio no pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía amortiza sus activos biológicos de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes. Un detalle de la vida útil estimada es como sigue:

	<u>Años de vida útil</u>
Plantaciones de cacao	6 años

f. Impuestos***Impuesto a las ganancias corriente***

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto a las ganancias se miden por los importes que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para calcular dichos importes son aquellas que estén aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Impuestos corrientes son reconocidos en el estado de resultado excepto aquellos impuestos relacionados con el patrimonio son reconocidos directamente en el patrimonio.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos y activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales, salvo:

- Cuando el impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal.
- Con respecto a las diferencias temporales relacionadas con la participación en negocio conjunto, cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporales se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporales no se reversen en el futuro cercano.
- Con respecto a las diferencias deducibles temporales, compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, si no es probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan

aplicar las diferencias deducibles temporales, créditos fiscales o pérdidas impositivas no utilizadas.

- Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas del impuesto que se espera sean de aplicación al año cuando el activo se realice o el pasivo se cancele, con base a las tasas del impuesto y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

g. Propiedad, planta y equipo

La depreciación se calcula de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada de la siguiente manera:

	Vidas útiles estimadas en años
Terrenos	-
Maquinaria y equipo	10
Invernadero	10

h. Arrendamientos

Arrendamientos donde substancialmente todos los beneficios y riesgos de la propiedad del activo permanecen con el arrendador son contabilizados como arrendamientos operativos. Pagos de arrendamiento bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultado en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

i. Activos Financieros – Reconocimiento inicial

Los activos financieros, alcanzados por la Sección 11 de la NIIF para PYMES, son clasificados como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles.

La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial, y donde esté permitido y apropiado, reevalúa esta designación a la fecha del cierre.

Todas las compras convencionales son reconocidas en la fecha de contratación.

j. Activos Financieros – Medida posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. Ganancias y pérdidas son reconocidas en la utilidad o pérdida cuando los préstamos y cuentas por cobrar sean dados de baja o haya deterioro del valor, también a través del proceso de amortización.

Baja en cuentas

Un activo financiero es dado de baja cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. Al dar de baja un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre (a) el valor en libros más alguna ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en otro resultado integral y (b) la suma de las contraprestaciones recibidas son reconocidas en la utilidad o pérdida.

Compra ventas convencionales de activos financieros requieren la entrega del activo y son reconocidos o dados de baja en la fecha de contratación, es decir la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

k. Pasivos financieros

Pasivos financieros al costo amortizado

Pasivos financieros incluyen cuentas por pagar a proveedores, préstamos y obligaciones financieras y otras cuentas por pagar. Los montos adeudados son inicialmente reconocidos por su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles y, posteriormente, medidos a su costo amortizado, usando el método de la tasa de interés efectiva a menos que el efecto del descuento fuera inmaterial, en ese caso se contabilizarían al costo. Los gastos de intereses asociados son reconocidos en el estado de resultado. Ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultado cuando el pasivo es dado de baja así como a través del proceso de amortización. Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado del resultado.

l. Efectivo y colocaciones a corto plazo

Efectivo y colocaciones a corto plazo presentados en el estado de situación financiera incluyen el efectivo y los equivalentes de efectivo y los depósitos a corto plazo y otros activos con características similares al efectivo.

Para los fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y los equivalentes al efectivo incluyen el efectivo y las colocaciones a corto plazo como se las definió precedentemente, netos de los descubiertos bancarios en circulación.

m. Valor razonable de Activos financieros

La compañía realiza una evaluación al final del periodo de referencia, con la finalidad de corroborar si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están en deterioro.

n. Deterioro de Activos financieros

Instrumentos disponibles para la venta

Si un activo disponible para la venta se ha deteriorado, una cantidad que comprende la diferencia entre su costo (neto de cualquier pago de principal y amortización) y su valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del ejercicio, se transfieren a los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2012 ninguna pérdida del valor ha sido reconocida.

Activos contabilizados al costo amortizado

La Compañía evalúa si hay evidencia objetiva que una pérdida del valor en activos contabilizados al costo amortizado ha sido incurrida. El importe en libros de los activos es reducido cuando no hay una perspectiva realista de recuperación a futuro y el monto de la pérdida por deterioro es reconocido en los resultados. Al 31 de Diciembre del 2012 ninguna pérdida del valor ha sido reconocida para estos activos.

3. Cambios en las políticas contables y revelaciones

La Compañía ha adoptado las NIIF para PYMES que entró en vigor por primera vez para los estados financieros del período actual. La adopción de estas nuevas NIIF para PYMES han tenido efectos financiero, pero que no son significativos sobre los

estados financieros. Un breve resumen de los principales efectos se encuentran en la nota 17.

4. Juicios contables significativos, estimaciones y supuestos

La Compañía no tiene operaciones en la contabilidad que requiriera juicios, estimaciones y suposiciones significativos.

5. Normas internacionales emitidas aún no vigentes

La Compañía no ha aplicado la NIIF's para PYMES nuevas y revisadas, las cuales han sido emitidas pero aún no vigentes, en los presentes estados financieros. La Compañía está en el proceso de hacer una evaluación del impacto de estas nuevas NIIF para PYMES y revisada por la aplicación inicial, pero aún no está en condiciones de afirmar si estas NIIF para PYMES nuevas y revisadas tendría un impacto significativo en sus resultados de operación y situación financiera.

6. Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

Los instrumentos financieros principales de la Compañía incluyen efectivo y sus equivalentes. La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros tales como otras cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, préstamos y obligaciones financieras y otras cuentas por pagar que principalmente se derivan directamente de sus operaciones / actividades principales.

Los riesgos principales que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son los riesgos de tasa de cambio, y riesgo de liquidez. La junta directiva revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los cuales se resumen abajo.

Riesgo de crédito

La exposición al riesgo de crédito de dinero en efectivo en el banco surge del incumplimiento de la contraparte.

La Compañía pone generalmente inversiones con contrapartidas de alta calidad crediticia y, por política, limita la cantidad de exposición de crédito a cualquier contraparte en base a su análisis periódico de la posición crediticia de la contraparte que relativa.

El valor en libros de los activos financieros que mejor representan la exposición máxima al riesgo de crédito en la fecha del balance.

Riesgo de liquidez

El objetivo de la Compañía es asegurar que haya fondos adecuados para cumplir con sus requerimientos de liquidez en corto y largo plazo. En el manejo del riesgo de liquidez, la Compañía monitorea y mantiene un nivel de efectivo y equivalentes y otras fuentes de financiamiento que se consideran adecuadas por la administración para financiar las operaciones de la Compañía y mitigar los efectos de las fluctuaciones en los flujos de efectivo. Esto implica, entre otras cosas, el seguimiento de los riesgos de la compañía a la escasez de fondos considerando el vencimiento de sus pasivos financieros y los flujos de efectivo proyectados. Efectivo y equivalentes son la fuente principal de financiamiento de la Compañía. La Compañía tienen activos financieros incluyendo efectivo y equivalentes, inversiones disponibles para la venta, inversiones al valor razonable con cambio en resultados e instrumentos financieros derivados, los cuales, junto con los pasivos financieros son

tomados en cuenta cuando se evalúa el riesgo de liquidez de la Compañía. Flujos de efectivo de la Compañía son monitoreados muy de cerca por la alta gerencia sobre una base en curso.

7. Activos y pasivos financieros

Activos financieros por categoría

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros a la fecha del balance general es el siguiente:

	2012	2011	01-Ene-2011
	\$	\$	\$
Efectivo y equivalentes	317,679	22,374	43,410
	317,679	22,374	43,410

Cuentas por cobrar

	2012	2011	01-Ene-2011
	\$	\$	\$
Cuentas por cobrar comerciales	21,367	6,527	0
Otras cuentas por cobrar	84,051	7,274	58,299
	105,418	13,801	58,299

Pasivos Financieros por categoría

El valor en libros de cada uno de las categorías de pasivos financieros a la fecha del balance son los siguientes:

Corrientes:

	2012	2011	01-Ene-2011
	\$	\$	\$
Cuentas por pagar comerciales	8,893	8,515	2,870
Préstamos y obligaciones financieras	30,000	0	0
Otras cuentas por pagar	345,459	127,192	182,458
	<u>384,352</u>	<u>135,707</u>	<u>185,328</u>

No Corrientes:

	2012	2011	01-Ene-2011
	\$	\$	\$
Otras cuentas por pagar a relacionadas	351,959	291,792	304,177
	<u>351,959</u>	<u>291,792</u>	<u>304,177</u>

El cambio en los valores razonables de los derivados se da a conocer en la nota 2.1 de los estados financieros

8. Gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2012	2011
	\$	\$
Sueldos y beneficios	5,102	5,052
Sevicios y honorarios	5,210	999
Gastos de Viaje	2,575	2,490
Transporte	1,736	1,965
Arrendamiento	8,804	0
Seguros	6,862	759
Otros gastos	13,340	24,816
	<u>43,629</u>	<u>36,081</u>

9. Impuesto a las ganancias

Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

	2012	2011
	\$	\$
Impuesto a las ganancias:		
Cargo por impuesto a las ganancias corriente	7,745	0
Cargo por impuesto a las ganancias diferido	24	26
Gasto por impuesto a las ganancias reportado en el estado de resultado	7,769	26

Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta

La conciliación entre el gasto por impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa impositiva de la Compañía aplicable a las ganancias antes de impuestos es de la siguiente forma:

	2012	2011
	\$	\$
Ganancia antes de impuestos	11,900	(28,544)
Beneficio a la tasa impositiva 23% en el 2012 24% en el 2011	2.737	0
Gastos no deducibles del impuesto	5.837	26
Amortización de Pérdidas	(805)	0
Gastos por impuesto a las ganancias reportados en el estado de resultados	7,769	26

Impuesto a la renta por pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos del impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
	\$	\$
Saldo al inicio del año	(1,055)	(36,26)
Impuesto a la renta del año	7,745	0
Pago impuesto a la renta	(0)	0
Retenciones en la fuente	(3,643)	(1,018)
Anticipos de impuesto a la renta	(1,440)	0
Saldo al final del año	1,607	(1,055)

10. Propiedad, planta y equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
	\$	\$
Costo:		
<i>Al inicio del año</i>	75,895	75,300
Adiciones	24,619	595
Ventas y retiros	(2,755)	0
<i>Al final del año</i>	97,759	75,895
Depreciación acumulada:		
<i>Al inicio del año</i>	6,088	3,528
Adiciones	2,789	2,560
Ventas y retiros	(669)	0
<i>Al final del año</i>	8,208	6,088
Importe neto en libros al final del año	89,551	69,807

11. Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía mantenía efectivo por US\$317,679 al 31 de diciembre del 2012 (US\$22,374 en el año 2011), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido en un banco local en USD Dolares.

12. Transacciones y saldos con compañías relacionadas*Transacciones con compañías relacionadas*

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

*Saldos con compañías relacionadas****Otras cuentas por pagar a relacionadas***

	2012	2011	01-Ene-2011
	\$	\$	\$
Otras cuentas por pagar a relacionadas	351,959	291,792	304,177
	<u>351,959</u>	<u>291,792</u>	<u>304,177</u>

13. Cuentas por pagar comerciales

El detalle de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011	01-Ene-2011
	\$	\$	\$
Proveedores locales	8,893	8,515	2,870
	<u>8,893</u>	<u>8,515</u>	<u>2,870</u>

14. Beneficios a Empleados

El detalle de Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011	01-Ene-2011
	\$	\$	\$
Participación Trabajadores	2,100	0	0
Beneficios Sociales	13,743	7,916	4,962
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,976	1,749	1,603
	<u>13,898</u>	<u>12,628</u>	<u>12,628</u>

15. Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de Pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011	01-Ene-2011
	\$	\$	\$
Retenciones de Impuesto a la Renta, retenciones de IVA e IVA por pagar	854	543	254
	<u>854</u>	<u>543</u>	<u>254</u>

16. Capital emitido y reservas

Capital

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

	2012	2011
	\$	\$
Emisiones autorizadas		
Participaciones de \$1 cada una	400	400
Acciones ordinarias emitidas y pagadas		
	N°	\$
Al 1 de Enero del 2011	400	400
Al 31 de Diciembre del 2011	400	400
Al 31 de Diciembre del 2012	400	400

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

17. Efectos de la Transición a NIIF para PYMES

Explicación de Reclasificaciones y Ajustes de Primera Aplicación sobre los Estados Financieros

Los ajustes y reclasificaciones realizados a las cuentas previamente reportadas en los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), se mencionan a continuación:

- **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF para PYMES requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un

activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$82,37.

18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 31, 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estado financieros adjuntos.



Lcda. Fátima Tubón

Contador General

Registro Contador 17-1878

Cimarron Cocoaestates Cía. Ltda.