

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACION GENERAL

Armajaro Santo Domingo Cía. Ltda. es una compañía limitada constituida en el Ecuador el 10 de septiembre del 2012, con domicilio en la ciudad de Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsachilas. Es una subsidiaria de Armajaro Ecuador S.A, compañía que se dedica al comercio de cacao, con domicilio en la ciudad Guayaquil.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de adopción de las NIIFs por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Armajaro Santo Domingo Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012 aprobados para su emisión por la administración de la Compañía, con fecha 28 de marzo 2013, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme al periodo que se presenta.

2.2 Bases de preparación. – Los estados financieros de Armajaro Santo Domingo Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 **Efectivo y bancos.** – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depositados en cuentas corrientes de bancos locales que no generan intereses.

2.4 **Inventarios.** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 **Medición en el momento del reconocimiento.** – Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 **Medición posterior al reconocimiento:** modelo del costo- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.5.3 **Método de depreciación y vidas útiles.** – El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Instalaciones	20
Equipos de computación	3
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5

2.5.4 **Retiro o venta de propiedades y equipos.**– La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Activos intangibles

2.6.1 **Activos intangibles generados internamente**– desembolsos pro investigación y desarrollo- Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el periodo en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el periodo en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor.

- 2.6.2 **Método de amortización y vidas útiles.** – La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortiza, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

- 2.7 **Deterioro de valor de los activos tangibles e intangibles.**– Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

- 2.8 **Impuestos.**– El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente y se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Provisiones.- Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

2.10.2 Participación a trabajadores. – El grupo reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimientos de 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 la compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de Cacao.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Costos y Gastos. – Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

- 2.13 **Compensación de saldos y transacciones.**- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por alguna norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultanea, se presentan netos en resultados.

- 2.14 **Activos financieros.** – Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- 2.14.1 **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificara como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable mas los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- 2.14.2 **Cuentas por cobrar.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- 2.14.3 **Deterioro de activos financieros al costo amortizado.**- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provision. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provision se reconocen en el estado de resultados.

- 2.14.4 **Baja de un activo financiero.**- La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si el grupo reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.15 **Pasivos financieros emitidos por la Compañía.**- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con las sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.15.1 **Cuentas por pagar.**- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.15.2 **Baja de un pasivo financiero.**- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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.

3.1 Deterioro de activos. – A la fecha de cierre de cada 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente saldos de cuentas corrientes en bancos locales por \$ 26.526,12

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Cuentas por cobrar comerciales:	<u>2012</u>
Compañías relacionadas	25.000,00
Anticipo a proveedores de cacao	1.648,43
Otros	<u>2.160,00</u>
TOTAL	28.808,43

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue: 2012

Producto	<u>315.249,68</u>
Total	315.249,68

Al 31 de diciembre del 2012, productos incluye aproximadamente 140 TM de cacao para exportación, respectivamente.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	<u>2012</u>
Costo	77.653,85
Depreciación acumulada	<u>(233,74)</u>
Total	77.420,11

Clasificación

Muebles y Enseres	1.839,63
Equipos de computación	6.191,30
Otras propiedades Planta y Equipo	22.554,56
Activos en proceso	<u>46.834,62</u>
Total	77.420,11

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2012</u>
Obligaciones con el IESS	1.348,08
Otros	1.120,64
Compañías Relacionadas	<u>422.258,07</u>
Total	424.726,79

9. IMPUESTOS

9.1 **Activos y pasivos del año corriente.** – Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes	
Retenciones en la fuente	0,00
Impuesto al Valor Agregado- IVA por cobrar	2.599,65
Y retenciones	<u> .</u>
Total	2.599,65

9.2 Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	00,00
Impuesto al Valor Agregado – IVA por pagar	1.428,76
Y retenciones	
Retenciones en la fuente de impuesto a la	3.158,10
Renta por pagar	<u> .</u>
Total	4.586,86

10. PATRIMONIO

10.1 **Capital Social.** – El capital social autorizado consiste de \$ 50.000,00 de acciones de \$ 1 valor nominal unitario.

CAPITAL SOCIAL	50.000,00
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>(28.709,66)</u>
Total	21.290,34

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos de venta y gastos operativos en los estados financieros es como sigue:

Compra de productos	315.249,68
(-) Inventario final	<u>(315.249,68)</u>
Total	00,00

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

Gasto de Suministros de oficina	2.591,08
Gasto de Mantenimiento y Reparaciones	385,53
Gasto de Amortizaciones	354,44
Gasto de depreciaciones	233,74
Gasto de Servicios Públicos	146,78
Gasto de Arrendamiento	6.000,00
Gasto de Honorarios Profesionales	7.218,05

Gasto de Impuestos y Permisos	377,36
Gastos de Viajes	355,05
Gastos de Servicios	141,96
Gastos de IVA	469,80
Otros Gastos	<u>23,36</u>
Total	18.297,15

Gastos por Beneficios al personal.- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

Sueldos y salarios	8.006,93
Horas Extras	262,84
Aporte patronal	1.004,70
Beneficios sociales	<u>1.301,32</u>
Total	10.575,79

12. INGRESOS

Ventas de cacao	125,00
Otros Ingresos	<u>38,28</u>
Total	163,28