

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es actividades de cultivo de café.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital suscrito y pagado de la Compañía consistía de lo siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	2012	2011
Adum Barrezueta Jazmín Nazri	Ecuador	0.04	0.04
Bustamante Moran Fredy Renán	Ecuador	1,239.88	1,239.88
Bustamante Moran Gladys Gioconda	Ecuador	0.04	0.04
Herederos De Moran González Gladys Lucila	Ecuador	0.04	0.04
TOTAL		1,240.00	1,240.00

El domicilio de la Compañía, donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, calle Av. Rodrigo Chávez, intersección MZ 274, SOLAR 4 .

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 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 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Conforme a la sección 35, transición a la NIIF PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, se han incorporado con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de diciembre del 2012.

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.1 Bases de Presentación (Continuación)

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las principales políticas contables aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la SECCIÓN 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y se han preparado a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de EXPOGRANOS C.A al 31 de diciembre del 2012, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 5.

2.2. Efectivo y equivalente de Efectivo

Incluye dinero en efectivo, depósitos en bancos disponibles nacionales e internacionales, inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte integral de la gestión de efectivo de una entidad. (Nota 6)

2.3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que representan un derecho contractual a recibir efectivo en el futuro.

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3 Cuentas por Cobrar (continuación)

Corresponde a valores que han sido entregados a terceros, en calidad de préstamos, con el compromiso de ser reintegrados a la compañía en un plazo de un año y sin calcular ningún tipo de interés. Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que es el precio de contado o valor nominal de la transferencia del bien o del servicio.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor y se utiliza una cuenta correctora para disminuir el importe en libros del activo financiero.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. (Nota 7)

2.3.1 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. La compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todo los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la compañía no constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales.

2.3.2 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas 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. La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.4. Inventarios

La compañía por dedicarse a actividades agrícolas aplica para el reconocimiento de inventario la SECCION 34, mediante la cual se establece que la entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando:

- a. La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados
- b. Sea probable que fluyan en la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo; y
- c. El valor razonable o el costo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de la entidad se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. (Nota 9)

2.5 Propiedades, Planta y Equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocen como propiedades, plantas y equipos todos aquellos bienes de propiedad de la entidad, que están destinadas al uso propio, que tienen una durabilidad de dos años ó más, que representan un beneficio económico futuro y cuyo valor individual es mayor a U.S.\$ 200,00.

Los elementos de propiedades, planta y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable aquel que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no han activado los costos de financiación.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos están registradas al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro del valor, en caso de producirse. Los terrenos y edificios se miden inicialmente a su costo histórico y su reconocimiento posterior se lo mide por su costo revaluado.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. La depreciación se carga al gasto.

Se revisará como mínimo al término de cada período anual el valor residual y la vida útil de un activo y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable. Se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan los principales elementos de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Terreno		
Edificios e instalaciones	20	50
Maquinarias y equipos	10	15
Muebles y enseres	10	12
Equipos de computación	3	12.5
Vehículos	5	12.5

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación. (Nota 11)

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.4 Venta o retiro de propiedades, planta y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. (Nota 11)

2.6 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos 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.

2.7 Proveedores y Otras Cuentas por Pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. (Nota 12)

2.8 Impuestos

El gasto por impuestos representa activos por impuestos corrientes (Crédito Tributario) y pasivos por impuestos corrientes por pagar.

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8.1 Activos por impuestos corriente

Los activos por impuestos corrientes están compuestos por el impuesto al valor agregado en compras, retenciones en la fuente, anticipo de impuesto a la renta a favor de la empresa, que constituyen crédito tributario de la compañía. (Nota 10)

2.8.2 Pasivos por impuestos corrientes.

Los pasivos por impuestos corrientes están compuestos por retenciones en la fuente por pagar, retenciones del impuesto al valor agregado por pagar, impuesto al valor agregado en venta e impuesto a la renta por pagar. Y tienen marco legal de regulación la norma tributaria aplicable en Ecuador. Los impuestos por pagar corrientes se basan en el desarrollo de las operaciones de negocio de la compañía (hecho generador) registradas durante el año. (Nota 14)

2.9 Transacciones con Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se registraran como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Notas 7 y 15)

2.10 Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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. (Nota 18)

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.8.1 Activos por impuestos corriente

Los activos por impuestos corrientes están compuestos por el impuesto al valor agregado en compras, retenciones en la fuente, anticipo de impuesto a la renta a favor de la empresa, que constituyen crédito tributario de la compañía. (Nota 10)

2.8.2 Pasivos por impuestos corrientes.

Los pasivos por impuestos corrientes están compuestos por retenciones en la fuente por pagar, retenciones del impuesto al valor agregado por pagar, impuesto al valor agregado en venta e impuesto a la renta por pagar. Y tienen marco legal de regulación la norma tributaria aplicable en Ecuador. Los impuestos por pagar corrientes se basan en el desarrollo de las operaciones de negocio de la compañía (hecho generador) registradas durante el año. (Nota 14)

2.9 Transacciones con Partes Relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y según de afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Las transacciones con partes relacionadas se registraran como Cuentas por Cobrar o Pagar Relacionadas. (Notas 7 y 15)

2.10 Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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. (Nota 18)

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ❖ La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- ❖ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- ❖ El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- ❖ Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- ❖ Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Costos y Gastos

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 período más cercano en el que se conocen. (Nota 20 y 21)

2.13 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una 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 simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

3 INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2012, fue de 4.20 %

AÑO TERMINADO dic-31	PORCENTAJE INFLACIÓN
2012	4.20
2011	5.41
2010	3.30
2009	3.71

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008 y en concordancia con la resolución SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 emitida en octubre del 2011, las compañías que tengan activos totales sean menores a \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007, pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual los estados financieros de EXPOGRANOS C.A. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban en vigencia al momento de preparar los estados financieros correspondientes al año 2011:

- ❖ Cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros,
- ❖ La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral, y
- ❖ Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

De acuerdo a la SECCIÓN 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

a) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las siguientes exenciones a la aplicación retroactiva fueron utilizadas por la Compañía:

Valor razonable o revalorización como costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por SECCIÓN 35 Transición a la NIIF para las Pymes, la Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido para la gran parte de sus terrenos, edificios y maquinarias y equipos a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de tasaciones efectuadas por expertos independientes calificados.

Al resto de los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, ya que este es comparable con su costo o costo depreciado bajo NIIF.

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4.1. Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones que se presentan a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados por la Compañía con los siguientes detalles:

- ❖ Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2011.
- ❖ Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

4.1.1. Conciliación Del Patrimonio

Conceptos	Nota	31 de diciembre del 2011
Total Patrimonio Neto atribuible a los accionistas según NEC		400,761.37
<i><u>Ajustes por la conversión a NIIF</u></i>		
Ajuste por Jubilación Patronal	15	-8,206.52
Ajuste por Desahucio	15	-2,571.09
Depreciación	11	282.20
Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	11	1,262,031.30
Efecto de la transición a las NIIF al 1 de enero del 2011		1,251,535.89
Total Patrimonio Neto atribuible a los accionistas según NIIF		1,652,297.26

4.1.2. Conciliación Del Estado De Resultados Integrales

Conceptos	Nota	31 de diciembre del 2011
Pérdida neta según NEC		-111,677.20
Ajuste por Beneficios Largo Plazo	15	-10,495.41
Efecto de la transición a las NIIF		-10,495.41
Utilidad neta según NIIF		-122,172.61

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4.2. Propiedades, planta y equipos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de gran parte de sus terrenos, edificios y maquinarias, en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable. Para otros activos, como vehículos y muebles y enseres y ciertas maquinarias y equipos no se consideró necesario el uso de la referida exención, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

El valor razonable de dichos bienes se determinó en función de tasaciones efectuadas por única vez de acuerdo con lo que establece la sección 35. Estas tasaciones fueron efectuadas, a la fecha de transición, por especialistas independientes, sobre los terrenos y edificios. Además, la Compañía revisó y homologó la estimación de vidas útiles de Propiedades, planta y equipos a nivel de componentes individuales. La aplicación de los conceptos antes señalados generó un incremento patrimonial de US\$ 1, 262,031.30 y un mayor cargo a resultados del 2012 por concepto de depreciación.

5. Estimaciones y Juicios Contables Importantes

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 experiencia histórica y mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables importantes que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

5.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, 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.

EXPOGRANOS C.A

5.1 Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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.

5.2. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones.

Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

El futuro aumento de los sueldos y las pensiones se basan en los aumentos previstos para el futuro de las tasas de inflación para el país. Más detalle de las hipótesis utilizadas se describe en la Nota 15.

6. Efectivo y equivalentes de Efectivo

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera. El detalle es el siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2012	2011	2011
Caja	U.S.\$	39,96	39,96	39,96
Bancos		3.504,10	1.024,73	1.988,05
TOTAL	U.S.\$	3.544,06	1.064,69	2.028,01

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		31 de diciembre 2012	2011	1 de enero 2011
Deudores comerciales	U.S.\$	66,28	104.569,69	232.357,40
Total – NETO	U.S.\$	66,28	104.569,69	232.357,40

Al 31 de Diciembre del 2012, un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

		31 de diciembre 2012	2011	1 de enero 2011
Prestamos a Empleados	U.S.\$	2.977,75	5.138,98	6.165,08
Anticipos		28.668,63	10.186,35	1.593,70
Otras cuentas por Cobrar		2.617,44	12.021,34	324.349,19
TOTAL	U.S.\$	34.263,82	27.346,67	332.107,97
TOTAL		34.330,10	131.916,36	564.465,37

8. Partes Relacionadas.

Las cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas se detallan a continuación:

<i>Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas</i>		31 de diciembre 2012	2011	1 de enero 2011
<i>Corto Plazo</i>				
Freddy Bustamante Morán		-	475.833,16	-
TOTAL	U.S.\$	-	475.833,16	-
<i>Largo Plazo</i>				
Freddy Bustamante Morán		461.982,75	-	-
MANAEXPO CIA LTDA.		11.745,30	-	-
TOTAL	U.S.\$	473.728,05	-	-

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8 Partes Relacionadas

Las cuentas por pagar partes relacionadas se detallan a continuación:

<i>Cuentas por Pagar Partes Relacionadas</i>		31 de diciembre		1 de enero
		2012	2011	2011
<i>Corto Plazo</i>				
	Freddy Bustamante	-	-	214.177,06
	Dublinsa S.a	-	488.889,80	315.380,57
	TOTAL	-	488.889,80	529.557,63
	U.S.\$			
<i>Largo Plazo</i>				
	Dublinsa S.a	553.319,52	-	-
	TOTAL	553.319,52	-	-
	U.S.\$			

Las cuentas por pagar a relacionadas representan préstamos, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

9. Inventarios

Al 31 de Diciembre del 2012, los inventarios consistían de lo siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2012	2011	2011
	Café corriente	170.162,12	170.162,12	384.339,18
	Compra café corriente por maq.	161.244,57	340.215,46	138.322,31
	Cacao	138.322,31	-	-
	TOTAL	469.729,00	510.377,58	522.661,49
	U.S.\$			

10. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de Diciembre del 2012, los activos por impuestos corrientes, consisten en lo siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2012	2011	2011
	Anticipo Impuesto a la Renta	-	-	12.941,14
	Retenciones en la Fuente	8.088,38	7.434,38	12.731,18
	Crédito Tributario IVA	191,83	16.531,79	6.081,26
	TOTAL	8.280,21	23.966,17	31.753,58
	U.S.\$			

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Propiedades, Planta y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se detallan a continuación:

<u>DETALLE</u>	<u>SALDO</u>			<u>SALDO</u>			<u>SALDO</u>
	<u>01-ene-11</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>31-dic-11</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>31-dic-12</u>
POR COSTO							
Terrenos	6.736,21	663.488,99	220.185,00	450.040,20	-	61,79	449.978,41
Edificios	52.453,59	918.052,57	212.021,31	758.484,85	28.315,10	-	786.799,95
Maquinarias, equipos Y Herramientas	28.343,83	70.210,74	27.893,86	70.660,71	-	110,71	70.550,00
Equipos de computación	-	3.132,61	144,00	2.988,61	110,71	-	3.099,32
Vehículos	44.633,93	780,00	-	45.413,93	-	45.413,93	-
TOTAL	132.167,56	1.655.664,91	460.244,17	1.327.588,30	28.425,81	45.586,43	1.310.427,68

Las propiedades, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Costo	1.310.427,68	1.327.588,30	132.167,56
Depreciación Acumulada	53.379,40	44.633,95	90.067,49
TOTAL	U.S.\$ 1.257.048,28	1.282.954,35	42.100,07

12. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2012, los saldos de las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

<u>Corto Plazo</u>		<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	U.S.\$	4.090,59	122.364,12	5.576,43
Anticipo de Clientes		-	138.000,03	-
Otras cuentas por pagar		2.472,86	-	-
TOTAL		6.563,45	260.364,15	5.576,43
<u>Largo Plazo</u>				
Anticipo de Clientes		46.000,11	-	-
TOTAL	U.S.\$	46.000,11	-	-

Las cuentas por pagar representan facturas por compras de bienes y servicios, y préstamos solicitados por la compañía a terceros pagaderos con plazos de 30, 90 días y un año que no devengan interés.

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Beneficios a Empleados Corto Plazo

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

Cuentas	U.S.\$	Saldo al			Saldo al			Saldo al
		01/01/2011	Debe	Haber	31/12/2011	Debe	Haber	
Décimo tercer sueldo		448,44	871,99	4.420,96	3.997,41	3.787,52	-	209,89
Décimo cuarto sueldo		3.949,34	5.453,07	4.315,33	2.811,60	936,33	393,32	2.268,59
Vacaciones		284,28	371,17	86,89	-	-	-	-
Participación trabajadores		3.825,62	3.825,62	-	-	-	-	-
Aporte al less		2.067,01	19.000,55	17.893,08	959,54	10.809,27	9.849,73	-
TOTAL	U.S.\$	10.574,69	29.522,40	26.716,26	7.768,55	15.533,12	10.243,05	2.478,48

14. Impuestos

14.1 Pasivos por impuestos corrientes.

Al 31 de Diciembre del 2012 los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	U.S.\$	Saldo al			Saldo al			Saldo al
		01/01/2011	Debe	Haber	31/12/2011	Debe	Haber	
IVA Cobrado		975,02	5.183,90	6.378,38	2.169,50	9.000,00	6.830,50	-
IVA por pagar		-	-	-	-	-	2.943,21	2.943,21
Retención en la fuente		20.559,24	21.122,10	4.032,97	3.470,11	4.283,01	895,55	82,65
Retención del IVA		764,51	1.517,59	3.056,25	2.303,17	2.303,17	1,62	1,62
Impuesto a la renta		5.419,63	5.419,63	-	-	4.445,82	4.445,82	-
TOTAL	U.S.\$	27.718,40	33.243,22	13.467,60	7.942,78	20.032,00	15.116,70	3.027,48

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

		<u>2012</u>
Pérdida antes del Impuesto a la Renta	U.S.\$	<u>-19.204,16</u>
(+)Gastos que no son deducibles fiscalmente		<u>2.691,46</u>
UTILIDAD GRAVABLE		-
PÉRDIDA		<u>-16.512,70</u>
Tasa de Impuesto		<u>23%</u>
Impuesto a la Renta Causado		-
Anticipo de Impuesto a la Renta Ejercicio Corriente		<u>6.672,21</u>
Gasto de Impuesto a la Renta reconocido en los resultados	U.S.\$	<u>6.672,21</u>

Los registros contables de EXPOGRANOS C.A. no han sido fiscalizados. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

14.3 Aspectos tributarios del Código de Producción

El 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes que podrían tener un impacto en la Compañía:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15 Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de Diciembre del 2012 los beneficios a Empleados a largo plazo consistían de lo siguiente:

		31 de diciembre		1 de enero
		2012	2011	2011
Bonificación por desahucio	U.S.\$	2.571,09	2.571,09	-
Jubilación Patronal		8.206,52	8.206,52	-
TOTAL	U.S.\$	10.777,61	10.777,61	-

16 Patrimonio

16.1 Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital social consiste de US\$ 1,240.00 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$0.04, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado al 31 de diciembre del 2012 está representado por 31.000 acciones.

16.2 Reservas

Reservas Legal- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

17 Utilidades Retenidas

Reserva de Capital (PCGA anteriores)

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía (este mismo destino siguen las Reservas por Donaciones, o Superávit por Revaluación de Inversiones).

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17.1 Dividendos

La compañía no ha cancelado dividendos en los años 2011 y 2012.

18 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	U.S.\$	126.913,54	218.115,96
TOTAL	U.S.\$	<u>126.913,54</u>	<u>218.115,96</u>

19 Otros Ingresos

Los ingresos ordinarios fueron como siguen:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros ingresos	U.S.\$	-	59.832,33
TOTAL	U.S.\$	<u>-</u>	<u>59.832,33</u>

20 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Ventas	U.S.\$	40.648,58	175.480,73
Gastos de Administración y Ventas		<u>104.910,73</u>	<u>188.110,33</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>145.559,31</u>	<u>363.591,06</u>

EXPOGRANOS C.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

El detalle de los costos y gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios	U.S.\$	36.525,96	44.007,60
Beneficios Sociales		10.529,58	17.526,37
Aportes al IESS		4.706,22	11.156,14
TOTAL	U.S.\$	<u>51.761,76</u>	<u>72.690,11</u>

21 Gastos Financieros

Los gastos financieros fueron como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos Financieros:			
Intereses bancarios		269,54	24.788,85
Imp. Bancarios		16,67	-
Gastos financieros		<u>272,18</u>	<u>963,38</u>
GASTO FINANCIERO NETO	U.S.\$	<u>558,39</u>	<u>25.732,37</u>

22 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 (21 de Septiembre del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido emitidos el 21 de Septiembre del 2015 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.