1. **Descripción del Negocio**

ASPROAGRO CIA.LTDA. "La Compañía" fue constituida inicialmente mediante escritura pública del 19 de Junio del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Julio del 2002con el nombre de ASPROAGRO CIA. LTDA. en el Cantón Quito Provincia de Pichincha. El objeto social son servicios relacionados con actividades agrícolas y ganaderas, sus principales actividades son Compra de Productos Agroquímicos nacionales e internacionales (por medio de importaciones) y la venta de estos a nivel nacional

2. **Resumen de las Principales Políticas Contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

a) Base de Presentación –

i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron aprobados para su publicación con fecha 15 de noviembre de 2013, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos posteriores a la fecha del balance, de conformidad con lo establecido en la Sección "Hechos Ocurridos después del Período sobre el que se Informa". Los estados financieros adjuntos correspondientes al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

ii) Base de Medición

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

iii) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Instrumentos Financieros –

Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en certificados de depósitos a plazo.

- Préstamos y otros deudores: comprende créditos por ventas y otros créditos.

- Otros pasivos financieros: comprende deudas bancarias y financieras, deudas comerciales y otras deudas.

La clasificación depende de la naturaleza y del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dereconocidos a la fecha de liquidación.

La Compañía valoriza los instrumentos financieros como se describe a continuación:

iii) Cuentas por Cobrar – Comerciales y Otros Deudores

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta una año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 45 días.

iv) Deudas Bancarias y Financieras

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor nominal que se aproxima a su valor razonable, en virtud de que los costos incurridos de la transacción no son representativos.

En ejercicios posteriores, las deudas se expresan incluidos los intereses devengados.

v) Cuentas por Pagar - Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

vi) Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

vii) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

viii) Pérdidas por Deterioro del Valor de los Activos Financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un Grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por

deterioro. Un activo financiero o un Grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un «evento que causa la pérdida»); y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de cuentas a cobrar – comerciales y otros deudores, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en los resultados del periodo.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en los resultados del período.

c) Mobiliario, Equipos y Vehículos –

El mobiliario, equipos y vehículos y equipo por su costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo histórico incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

Mobiliario y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Equipos y maquinarias	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Vehículos	7 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. 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. Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del período.

d) Beneficios a los Empleados –

i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, sueldos y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

ii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo

Los beneficios a largo plazo representan planes de prestaciones definidas (jubilación patronal y desahucio)..

e) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes –

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente solo si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

f) Reconocimiento de los Ingresos –

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados que se aproxima al método del porcentaje de realización de los servicios.

g) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los costos y gastos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengamiento.

h) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocerá directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconocerá en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

i) Impuesto a la Renta Corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa corporativa de impuesto del 23% en el 2012 y 24% en el 2011 de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

ii) Impuesto a la Renta Diferido

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 balance general 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten compensar para propósitos de cálculo del impuesto a la renta de años futuros, gastos no deducibles considerados en la determinación del impuesto a la renta del año corriente, debido a lo cual la Compañía no reconoce activos por impuestos diferidos.
Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, por lo que el impuesto diferido se calcula considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

La Compañía considerando que las diferencias temporales gravables no son significativas, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011 pasivos por impuestos diferidos.

i) Estimaciones y supuestos -
La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

Las principales estimaciones mantenidas por la Compañía fueron el deterioro de las cuentas por cobrar y la vida útil de los activos fijos..

3. Gestión del Riesgo Financiero

1) Factores de Riesgo Financiero
Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen cuentas por pagar, deudas con proveedores, partes relacionadas y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar, deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo provenientes directamente desde sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiada con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía. La gerencia proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global.

2) Gestión de Capital –
Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital (véase nota 1).

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital tal como se conoce en la industria de servicios financieros.

3) Estimación del Valor Razonable –
El valor razonable de los instrumentos financieros representa el importe estimado que la Compañía espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo tanto su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

4. Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera

Transición a las NIIF

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador en noviembre del 2008, las compañías como ASPROAGRO CIA. LTDA., pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF PYMES en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con las NIIF PYMES. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 la Compañía emitió sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros de 2011 han sido reestructuradas para ser presentados con los mismos criterios y principios de 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su balance general de apertura bajo NIIF PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF PYMES 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 la Sección 35 NIIF PYMES.

Exenciones a la Aplicación Retroactiva Utilizadas por la Compañía

i) Valor Razonable como Costo Atribuido

La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido, para los activos fijos se les asignó como costo atribuido el costo, neto de depreciación acumulada 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.

Las demás exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

Estimaciones

Las estimaciones realizadas por la Compañía al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 son coherentes con las estimaciones realizadas para las mismas fechas según las NEC (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables), salvo que existiese evidencia objetiva de que tales estimaciones fueron erróneas.

Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a la NIIF PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.

Conciliación del Patrimonio Neto

		1 de Enero del 2011
Valor patrimonio	US$	359.967,62
Baja de equipo de computación		(23.602,44)
Dep. Acum. propiedad planta y equipo		53.496,54
Jubilación patronal		(15.614,00)
Baja de provisión cuentas incobrables		8.269,50
Baja de muebles y enseres		(4.312,42)
Baja de maquinaria y equipo		(3.962,34)
Desahucio		(15.652,00)
Ajuste interés implícito		-
Deterioro de cuentas por cobrar		(4.542,65)
Saldo final del patrimonio	US$	354.047,81

		31 de Diciembre del 2011
Valor patrimonio	US$	451.468,17
Dep. Acum. Propiedad, planta y equipo		24.554,53
Baja de vehículos		2.503,60
Jubilación patronal		(6.464,00)
Desahucio		(5.306,00)
Baja de muebles y enseres		(260,00)
Baja de equipo de computación		(1.992,37)
Saldo final del patrimonio	US$	464.503,93
Efecto de transición NIIF	US$	7.115,95

A.CUENTAS POR COBRAR Y PROVISION

Para analizar las cuentas por cobrar comerciales se toma en cuenta tres puntos:

1. MEDICION INICIAL

En el párrafo 11.13 de la sección 11 de las NIIF para PYMES tenemos: Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluidos los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

2. Para **bienes vendidos a un cliente a crédito a corto plazo**, se reconoce una cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar en efectivo de esa entidad, que suele ser el precio de la factura.

En los casos en que los pagos correspondientes a las transacciones de venta que se lleven a cabo en términos comerciales normales (que en el caso de Asproagro otorga un crédito a 30 a 60 días), la Sección 11 permite emplear el precio de transacción (el valor de la factura) como una simplificación práctica, ya que es poco probable que el efecto del descuento sea significativo. Esta es la política adoptada por la compañía, pues las transacciones comerciales normalmente son de 30 a 60 días, y solo en casos excepcionales otorgan un plazo superior, el que debe estar debidamente autorizado por la gerencia. Solo en estos casos excepcionales se contabilizara la transacción en su reconocimiento inicial al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

En conclusión, el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar emitidas por ASPROAGRO CIA. LTDA. es el adecuado, y no es necesario realizar ningún ajuste.

2. MEDICION POSTERIOR

En el párrafo 11.14 de la sección 11 de las NIIF para PYMES tenemos: Al final de cada **periodo sobre el que se informa**, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

(a) Los instrumentos de deuda que cumplan las condiciones del párrafo 11.8 (b) se medirán al **costo amortizado** utilizando el **método del interés efectivo**. Los párrafos 11.15 a 11.20 proporcionan una guía para determinar el costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor—véanse los párrafos 11.21 a 11.26) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación (párrafo 11.13. analizado en el puto 1). Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
Para los instrumentos financieros de (a), debe evaluarse el deterioro del valor o la incobrabilidad. Los párrafos 11.21 a 11.26 proporcionan

De esto tenemos el siguiente análisis:

La compañía inicialmente reconoció una cuenta comercial por cobrar por un valor sin descontar.

La cuenta comercial por cobrar es un activo corriente y no se detecta una transacción de financiación oculta. Por lo tanto, si suponemos que el cliente debe pagar el importe total ni bien finalice el periodo (y, por ello, no se produce un deterioro del valor), en la medición posterior realizada el 31 de diciembre de 2010, la cuenta comercial por cobrar se seguirá midiendo al importe no descontado del efectivo que se espera recibir.

3. DETERIORO DE VALOR O INCOBRABILIDAD

El párrafo 11.21 de la sección 11 señala: Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Como se puede observar el análisis del deterioro de valor o incobrabilidad si aplica para la compañía ASPROAGRO, pues los activos financieros, en este caso las cuentas por cobrar comerciales, fueron reconocidos al costo.

El párrafo 11.22 de la sección 11 señala: La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención del tenedor del activo respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

(a) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
(b) Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal.
(c) El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
(d) Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
(e) Los datos observables que indican que ha habido una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos en el grupo, tales como condiciones económicas adversas nacionales o locales o cambios adversos en las condiciones del sector industrial.

La compañía dentro de su política contable ha determinado que solo se reconocerá un deterioro de valor cuando se cumpla la condición (a) del párrafo 11.22, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial, esto es cuando se han realizado todos los esfuerzos posibles para recuperar la cuenta comercial, y se tiene la certeza que no se la va ha recuperar, excepto si se realizan acciones legales que ocasionaran gastos futuros.

De acuerdo ha esto, se ha determinado que al 31 de diciembre del 2010 se ha identificado las siguientes cuentas por cobrar que originan deterioro de valor:

Cliente		Valor
Ing. Alfonso Barros Solis	US$	1.795,84
Ing. Heriberto Geovanny Bajaña Zambrano		630,64
Sr. Ever Eduardo vera Demera		207,60
Sr. Miguel Llambo		323,40
Sr. Ronald Chumo		627,33
Sr. Serrano Pérez Luis Fernando		178,24
Agropecuaria Franciscana		779,60
Total	US$	4.542,65

B.MOBILIARIO, EQUIPO Y VEHÍCULOS

Se ha determinado que según política contable se considera como activo a todo bien tangible que tenga un valor superior a mil quinientos dólares ($1500,00).

Debido a esto solo quedan activos los siguientes bienes:

Muebles y Enseres

Activo	Fecha	Detalle		Valor Activo	Depre. Anual	Dep. Acum. 31/12/2010	Valor Libros
Muebles y Enseres	26/09/2002	Compra de muebles de oficina	US$	1.955,30	195,53	1.599,00	356,30
Muebles y Enseres	09/07/2008	La Oficina Ideal según detalle		4.379,00	437,90	1.083,80	3.295,20
			US$	6.334,30	633,43	2.682,80	3.651,50

Vehiculos

Activo	Fecha	Detalle		Valor Activo	Depre. Anual	Dep. Acum. 31/12/2010	Valor Libros
Vehiculos	27/09/2005	Compra de motocicleta honda NXR 125 BROSS	US$	2.686,88	383,84	2.686,88	-
Vehiculos	31/08/2006	Compra de 1 vehiculo MAZADA 3 F-3572		23.333,00	3.333,29	14.444,24	8.888,76
Vehiculos	04/04/2006	Compra de vehiculo(SM)		16.140,00	2.305,71	10.760,00	5.380,00
Vehiculos	12/04/2006	Compra de vehiculo (BM)		16.140,00	2.305,71	10.760,00	5.380,00
Vehiculos	08/12/2006	Compra de vehiculo Luv Dmax		21.692,00	3.127,43	12.509,71	9.382,29
Vehiculos	08/12/2006	Compra de vehiculo Vitara 3 puertas azul océano		13.656,00	1.950,86	7.803,43	5.852,57
Vehiculos	29/12/2007	Compra de un vehiculo Mitsubishi Lancer		23.990,01	3.427,14	10.281,43	13.708,58
Vehiculos	08/12/2008	Recordmotor - Compra de un Vehiculo Honda		40.990,00	5.855,71	11.711,43	29.278,57
Vehiculos	26/03/2010	Quito motors s.a. ford 150 plateada		29.990,00	4.284,29	4.498,50	25.491,50
Vehiculos	31/05/2010	Toyocomercial s.a.highlander		54.463,76	7.780,54	6.354,11	48.109,66
Vehiculos	21/12/2010	Vallejo araujo luv dmax verde		20.190,00	2.884,29	-	20.190,00
			US$	263.471,65	37.638,81	91.809,73	171.661,93

C.BENEFICIOS EMPLEADOS

Con relación a los beneficios post-empleo, la compañía los reconoce como un gasto únicamente cuando se pagan.
De acuerdo con la Sección 28 la entidad reconoce un pasivo por las obligaciones de la entidad conforme el plan de beneficios definidos mediante el método de la unidad de crédito proyectada y el cambio neto en el pasivo en un periodo se reconoce como un gasto.

Por consiguiente, en su estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011 (la fecha de transición), la entidad aumentó sus pasivos en US$ 15614,00 dólares por jubilación patronal y US$ 15652,00 dólares por desahucio conforme a la sección 28 de Beneficio de Empleados.

Este valor se lo obtuvo por expertos actuariales después del análisis pertinente

5. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo y Otras Inversiones**

El efectivo corresponde a los dineros mantenidos en caja y en las cuentas bancarias, y el valor registrado es igual a su valor razonable.

Las otras inversiones representan certificados de depósito a plazo en instituciones financieras locales y tienen vencimientos de hasta 359 días plazo.

6. **Clientes y Otros deudores**

Un detalle de clientes y otros deudores es como sigue:

dic-31		2012	2011	Enero 1 2011
Cobrar Clientes	US$	876.283,81	1.099.791,89	1.099.791,89
Otras cuentas por cobrar relacionadas		103,94	2.888,44	2.888,44
Otras cuentas por cobrar		2.464,00	-	-
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	US$	(75.199,03)	(4.542,65)	(8.269,50)

Las cuentas por cobrar – clientes son a la vista y no devengan intereses.

La provisión cuentas incobrables reflejas valores que son difíciles de cobrar, reflejados en los esfuerzos realizados para recuperarlos.

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

dic-31		2012	2011	Enero 1 2011
Crédito tributario a favor de la empresa (i. R.)	US$	29.682,99	27.149,41	27.149,41

8. Inventarios

Un detalle de inventarios es el siguiente:

dic-31		2012	2011	Enero 1 2011
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el la prestación del servicio	US$	1.570,59	1.570,59	1.570,59
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a de terceros		503.008,97	547.080,03	547.080,03
Mercaderías en tránsito	US$	29.875,82	41.931,04	41.931,04

Los inventarios son registrados al menor entre el costo y el valor neto realizable.

9. Mobiliario, Equipos y Vehículos, Neto

Un detalle y movimiento del mobiliario, equipos y vehículos, neto es como sigue:

dic-31		2012	2011	Enero 1 2011
Muebles y enseres	US$	11.809,50	11.809,50	16.381,92
Maquinaria y Equipo		-	-	3.962,34
Equipo de Computación		-	-	25.594,81
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil		362.772,85	350.038,45	347.534,85
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	US$	(182.182,33)	(133.390,54)	(211.441,61)

10. Cuentas por Pagar - Comerciales y Otros Acreedores

Un detalle de las cuentas por pagar – comerciales y otros acreedores es el siguiente:

dic-31		2012	2011	Enero 1 2011
Cuentas por Pagar				
Locales	US$	1.056.106,37	1.092.006,79	1.092.006,79
Exterior		-	54.144,74	54.144,74

11. Otras Obligaciones Corrientes

a. Con la Administración Tributaria

El movimiento de las obligaciones tributarias es el siguiente y corresponde aquellas que se van a liquidar los primeros meses del año siguiente:

dic-31		2012	2011	Enero 1 2011
Con la administración tributaria	US$	4.635,47	11.182,77	11.182,77

En el año 2012 dichos valores corresponden al siguiente detalle:

Detalle	Valor
IVA retenido 30%	1.089,46
IVA retenido 70%	584,86
IVA retenido 100%	410,26
Retención Fuente 1%	1.250,83
Impuesto renta empleados	1.300,06
Total	4.635,47

b. Beneficios empleados corto plazo

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son como sigue:

dic-31		2012	2011	Enero 1 2011
Con el IESS	US$	9.323,96	11.180,50	11.180,50
Por beneficios de ley a empleados		6.561,87	3.879,06	3.879,06
Participación Trabajadores por pagar del ejercicio	US$	-	21.513,53	21.513,53

12. Provisiones Beneficios Empleados Post Empleo y por Terminación

El detalle de estas provisiones es como sigue:

dic-31		2012	2011	Enero 1 2011
Porción Corriente:				
Jubilación patronal	US$	1.832,00	6.464,00	-
Desahucio		297,00	5.306,00	-
Largo Plazo:				
Jubilación patronal	US$	22.078,00	15.614,00	-
Desahucio		20.958,00	15.652,00	-

13. Cuentas por pagar largo Plazo

La compañía ha realizado actividades de financiamiento a través de préstamos emitidos por el Ing. Carlos Montesdeoca, que al 31 de diciembre del 2012 asciende a un valor de 256.764,92 Por este préstamo no se paga ningún interés adicional, pero esto no exime del cálculo del interés implícito, se toma como referencia la tasa de 11,20% anual señalada por el banco central, tenemos el siguiente cuadro. El cálculo de interés implícito es anual, pues cada año hay refinanciación.

14. Patrimonio Neto

Capital Social

La Compañía, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 tiene 66936 participaciones con un valor nominal de un dólar cada una.

Distribución de Dividendos

Los dividendos distribuidos son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas de la Compañía tienen el derecho a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por el accionista de acuerdo con el estatuto de la Compañía.

Restricción a las Utilidades

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 10% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que ésta alcance un monto acumulado igual al 50% del capital accionario. No se pueden distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados - Ajustes Provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las 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 las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas 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.

15. Impuesto a la Renta

En el año 2012 existió perdida por lo que no se calculó el impuesto a la Renta.

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sujetas a la tarifa impositiva del 23% en el 2012 (24% en el 2011) y gozarán de una exoneración del 10% sobre las utilidades del ejercicio que sean objeto de reinversión (aumento de capital). La tarifa del impuesto a la renta se reducirá un 1% anual hasta el tope del 22% a partir del 2013.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La Compañía en el 2012 y 2011 se acogió a esta disposición legal.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente, los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán considerados como ingresos de fuente ecuatoriana, y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El saldo de impuesto a la renta por cobrar constituye principalmente las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía, el cual puede ser compensado en los tres periodos impositivos siguientes o devuelto a los contribuyentes previa presentación del respectivo reclamo ante el Servicio de Rentas Internas.

Situación Fiscal

A la fecha de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por los años 2006 al 2012, están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

16. Ingresos por ventas

Un resumen de los ingresos por ventas es como sigue:

		2012	2011
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de bienes	US$	3.385.855,16	3.706.096,21
Otros ingresos de actividades ordinarias		21.123,42	31.068,27
(-) Descuento en ventas		(133.460,73)	(150.441,56)
(-) Devoluciones en ventas	US$	(186.567,38)	(35.236,14)

17. Costo de las Ventas

Un resumen del costo de las ventas es el siguiente:

		2012	2011
Costo fletes y transportes	US$	4.840.469	3.650.999
Costo combustible		74.860	34.492
Costo material petreo, equipo		140.508	813.348
	US$	5.055.837	4.498.839

18. Otros Ingresos:

Un resumen de los otros ingresos es el siguiente:

		2012	2011
Otras rentas	US$	24.666,73	9.009,24

19. Gastos de Administración y Generales

Un detalle de los gastos de administración y generales es como sigue:

		2012	2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US$	133.798,56	130.856,00
Beneficios sociales e indemnizaciones		50.763,07	33.196,05
Gasto planes de beneficios a empleados		9.561,00	11.770,00
Mantenimiento y reparaciones		594,16	15.652,16
Arrendamiento operativo		46.270,01	45.866,05
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		18.538,63	15.227,59
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		8.318,38	8.658,67
Impuestos, contribuciones y otros		33.713,81	11.246,50
Depreciaciones:			
Propiedades, planta y equipo		59.326,42	38.898,01
Cuentas por cobrar		69.543,47	
Otros gastos		216.942,26	308.138,92
	US$	647.369,77	619.509,95

20. Gastos de Ventas

Un resumen de los gastos de ventas es el siguiente:

		2012	2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US$	82.571,68	51.906,27
Beneficios sociales e indemnizaciones		60.099,35	55.306,52
Mantenimiento y reparaciones		55.944,46	29.738,59
Comisiones		92.449,64	87.779,15
Promoción y publicidad		40.518,17	55.135,52
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		4.627,84	2.327,92
Transporte		109.900,10	180.875,70
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		2.368,00	9.701,85
Gastos de viaje		11.488,21	10.557,67
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		6.206,18	6.135,68
Otros gastos		239.152,64	144.370,05
	US$	705.326,27	633.834,92

21. Gastos Financieros

Un resumen de los gastos Financieros es el siguiente:

		2012	2011
Intereses	US$	22.672,21	24172,42
Otros gastos financieros		30.474,80	5161,12

22. Compromisos

Se mantienen dos garantías bancarias por cuenta y orden de ASPROAGRO CIA.LTDA. para responder exclusivamente por el fiel cumplimiento del pago de las facturas referentes a las transacciones comerciales efectuadas con SUMITOMO CORPORATION DEL ECUADOR S.A. La una por USD 60.000,00 que vence el 26 de septiembre de 2013 y otra por USD 80.000,00 que vence el 13 de febrero de 2013.

23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (15 de noviembre de 2013) no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Ing. Carlos Montesdeoca
Gerente General

Víctor Hugo Olivo
Contador General