

**HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012**



## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

**A los Señores Accionistas de  
HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.**  
Quito-Ecuador

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

2. La Administración de **HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.** es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del Auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo.

Una auditoría incluye la aplicación de procedimientos destinados a la obtención, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y que las estimaciones relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de  
HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.  
Quito-Ecuador

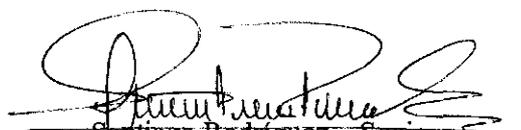
*Opinión*

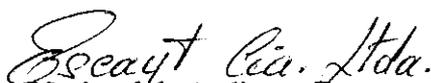
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

*Asunto de énfasis*

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 15 de marzo del 2012 y 25 de febrero del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 2.

Marzo 8, 2013.

  
Santiago Rodríguez – Socio  
CPA No. 27066

  
Registro Nacional de Auditores Externos  
RNAE-705



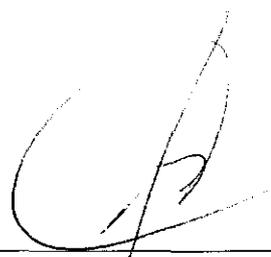
**HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares)**

	Notas	2012	2011
Ventas netas	18	134.294,84	88.852,49
Gastos Administrativos	19	<u>(288.304,76)</u>	<u>(316.185,24)</u>
Utilidad operativa		(154.009,92)	(227.332,75)
Ingresos financieros		7.181,87	820,88
Otros ingresos		<u>2.449,12</u>	<u>259.534,25</u>
Otros ingresos		9.630,99	260.355,13
Gastos financieros		(338,10)	(287,35)
Otros gastos		<u>(131.152,62)</u>	<u>(0,01)</u>
Otros egresos		<u>(131.490,72)</u>	<u>(287,36)</u>
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		<u>(275.869,65)</u>	<u>32.735,02</u>
Impuesto a la renta		-	-
Utilidad (Pérdida) neta		<u>(275.869,65)</u>	<u>32.735,02</u>
Otros resultados integrales		-	-
Participación labora		-	-
Impuesto a la renta		-	-
Otros resultados integrales netos		-	-
Otros egresos, netos		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad o (pérdida) neta</b>		<u><u>(275.869,65)</u></u>	<u><u>32.735,02</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
Fernando Banderas  
Gerente

  
Carmen de la Torre  
Contadora General

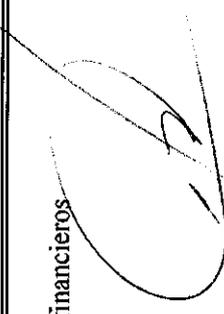
HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
 (Expresado en dólares)

	Reservas			Resultados acumulados			Resultados del ejercicio	TOTAL
	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Reserva Capital	Pérdidas acumuladas	Reserva x valuación por primera vez	Adopción NIIF		
Saldo al 31 de enero del 2010	3.200,00	904,17	757.472,09	(218.076,64)	-	622.010,65	(82.320,43)	1.150.739,89
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)							32.735,02	32.735,02
Saldo al 31 de diciembre del 2011	3.200,00	904,17	757.472,09	(300.397,07)	-	622.010,65	32.735,02	1.183.474,91
Resultado integral total del año (Ganancias o pérdida del ejercicio)							(275.869,65)	(275.869,65)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	3.200,00	904,17	1.300.481,01	(300.397,07)	79.001,73	-	(275.869,65)	907.605,26

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

  
 Fernando Banderas  
 Gerente

  
 Carmen de la Torre  
 Contadora General

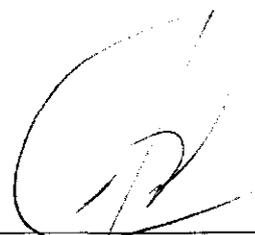
**HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares)**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 118.852,98	84.887,37
Efectivo pagado a proveedores	(54.254,52)	(223.790,19)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(33.205,00)	(18.229,68)
Efectivo pagado por intereses	(338,10)	(287,35)
Efectivo recibido por intereses	2.449,12	820,88
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(6.802,68)	(6.375,21)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	<u>(123.970,75)</u>	<u>259.534,24</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>(97.268,95)</u>	<u>96.560,06</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	(9.230,42)	1.396.114,00
Efectivo utilizado para la compra de activos intangibles	154.000,00	-
Efectivo procedente de la venta de activos intangibles	<u>-</u>	<u>(1.264.385,36)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>144.769,58</u>	<u>131.728,64</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Financiamiento por prestamos a largo plazo	(150.000,00)	-
Efectivo por las actividades de financiamiento	<u>(150.000,00)</u>	<u>-</u>
Disminución neta de efectivo	(102.499,37)	228.288,70
Efectivo al inicio del período	<u>231.019,83</u>	<u>2.731,16</u>
<b>Efectivo al final del período</b>	\$ <u><u>128.520,46</u></u>	<u><u>231.019,86</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
Fernando Banderas  
Gerente

  
Carmen de la Torre  
Contadora General

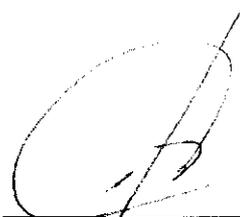
HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD O PERDIDA NETA Y EL FLUJO DE  
EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012  
(Expresado en dólares)

	2012	2011
Utilidad o (pérdida) neta	\$ (275.869,65)	32.735,02
<b>Ajustes para conciliar la utilidad o (pérdida) neta con el efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación:</b>		
Depreciación de activos fijos	6.380,86	6.293,84
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento o disminución en cuentas por cobrar comerciales	(15.441,86)	(3.965,15)
Aumento o disminución en anticipo de proveedores	15.452,58	461,34
Aumento o disminución en inventarios	195.457,87	13.139,56
Aumento o disminución en otros activos	(6.802,68)	(6.375,21)
Aumento o disminución en cuentas por pagar comerciales	(2.049,83)	52.945,91
Aumento o disminución en otras cuentas por pagar	(13.542,89)	520,23
Aumento o disminución en obligaciones laborales	(853,35)	804,49
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operac</b>	<b>\$ (97.268,95)</b>	<b>96.560,03</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

  
Fernando Banderas  
Gerente

  
Carmen de la Torre  
Contadora General

# HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

## Notas a los Estados Financieros

---

### 1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura otorgada el 5 de noviembre de 1969 como Sociedad de Predios Rústicos Hacienda la María y Anexas Limitada, en virtud del artículo 94 de la Ley de Reforma Agraria y Colonización, e inscrita en el Registro de la Propiedad del Cantón Cotacachi el 18 de noviembre de 1969, su objeto principal tiene relación con la realización de actos y contratos de naturaleza civil y comercial, preferentemente la explotación agrícola, pecuaria y forestal de predios rústicos.

Mediante escritura otorgada el 22 de junio de 1993 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución número (No. 94.1.1.1.0311) del 16 de febrero de 1994, inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 8 de marzo de 1994, protocolizando un testimonio el 16 de marzo de 1994, la Sociedad de Predios Rústicos La María y Anexas Ltda. Se transformó a Compañía anónima de nominada Hacienda La María y Anexas Marianexas S. A.

#### **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 por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero 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.

Los estados financieros de HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A. por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 23 de marzo del 2012 y 21 de marzo del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### a. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos de HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A. constituyen los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con la versión completa de las NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, tal como lo requieren las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con las NEC (PCGA previos). Los efectos de la adopción de la NIIF y las excepciones y exenciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

##### b. Cambios en las políticas contables

###### Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No hay NIIF o CINIIF que sean aplicables por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas por el IASB que serán de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2013 y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía:

<b>Norma</b>	<b>Tipo de cambio</b>	<b>Aplicación obligatoria a partir de:</b>
NIC-19	Enmienda: Beneficios a empleados - Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC-27	Revisión: Estados financieros separados - Disposición sobre los estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC-28	Revisión: Asociadas y acuerdos conjuntos - Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas	1 de enero del 2013
NIC-32	Enmienda: Guía para la aplicación de instrumentos financieros, compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIIF-9	Instrumentos financieros - Especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2013
NIIF-10	Estados financieros consolidados - Precisa la definición de control en el proceso de consolidación de estados financieros	1 de enero del 2013
NIIF-11	Principios para la presentación de información cuando una entidad tenga participación en acuerdos controlados conjuntamente	1 de enero del 2013
NIIF-12	Divulgaciones de intereses en otras sociedades - Incluye divulgaciones requeridas de todo tipo de intereses en otras sociedades	1 de enero del 2013
NIIF-13	Medición de valor razonable - Precisa la definición de valor razonable, fuentes de medición y divulgaciones requeridas	1 de enero del 2013

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las mejoras y enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el periodo contable de su aplicación inicial.

#### **c. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **d. Activos financieros**

Clasificación: La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

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.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene préstamos y cuentas por cobrar que se clasifican en activos corrientes e inversiones disponibles para la venta que se clasifican en activos no corrientes.

#### **Préstamos y cuentas por cobrar:**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: Muestran el efectivo disponible de la Compañía, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento con plazos inferiores a 90 días.
- (ii) Inversiones a corto plazo: Incluyen inversiones a plazo fijo efectuadas en entidades del sistema financiero ecuatoriano. Estas inversiones devengan una tasa fija y tienen plazos definidos de cobro
- (iii) Deudores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios de hospedaje, alimentación y afines prestados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días que se pueden extender hasta 60 días.
- (iv) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior: Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

#### **Inversiones disponibles para la venta:**

Los activos financieros disponibles para la venta son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estas inversiones se miden inicialmente al precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados a su adquisición. Posteriormente se miden al costo de adquisición que: i) estas inversiones no tienen precios establecidos por un mercado activo y, ii) el valor razonable de las inversiones no puede ser medido con fiabilidad.

Los dividendos procedentes de las inversiones en instrumentos de patrimonio son reconocidos en los resultados cuando surge el derecho legal a recibirlos. Las ganancias o pérdidas derivadas de la disposición de los activos financiero son reconocidos en los resultados del periodo en que ocurren.

#### **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Al final del periodo sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro. El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas.

Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

#### **Baja en cuentas de activos financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

#### **Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

#### **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Se utiliza el método de costo promedio para la imputación de las salidas de los inventarios. Adicionalmente, la Administración de la Compañía identifica los productos en mal estado o que están próximos a caducarse, registrando una provisión para cubrir la pérdida de los mismos. Esta provisión se denomina obsolescencia.

#### **e. Propiedades, planta y equipo**

Medición inicial: Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial: Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación: Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Maquinaria	10%
Equipo de cómputo	33%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Disposición de activos fijos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

#### **g. Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; ó como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

#### Reconocimiento inicial

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

#### Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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. Los pasivos financieros incluyen:

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

- (i) Acreeedores comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.
- (ii) Otras cuentas por pagar: Representadas principalmente por préstamos recibidos de partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores

#### Medición posterior

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare 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 acordados con sus acreedores

#### Baja en cuentas de un pasivo financiero

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

#### **h. Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **i. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada período, 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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

#### j. **Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo: Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

Beneficios post-empleo: Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son: jubilación patronal y desahucio.

#### k. **Participación trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, en caso de existir, pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

#### l. **Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva en caso de existir para el ejercicio fiscal 2012, estará sujeta a la tarifa del 13% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tarifa del 23% sobre el resto de las utilidades.

Impuesto corriente - 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 imponibles 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 período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

---

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - 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 reconozca 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.

#### **m. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a preparar sus primeros estados financieros de acuerdo con las NIIF al 31 de diciembre del 2012.

Mediante instructivo complementario No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de diciembre del 2009, se estableció que los estados financieros se prepararán y registrarán con sujeción a las NIIF, utilizando la última versión vigente traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB (Ver comentarios adicionales en la Nota 2.1).

#### **n. Estimaciones y juicios contables críticos**

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.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Caja	150,00	400,00	400,00
Bancos	128.370,46	230.619,83	2.331,16
	<u>128.520,46</u>	<u>231.019,83</u>	<u>2.731,16</u>

#### 4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Corcarne	-	5.502,99	2.063,43
Prolimit	-	1.386,47	2.138,99
Inaexpo	-	992,91	-
Deudores varios (1)	2.108,50	285,20	-
Otras cuentas por cobrar - DAIRYOP	21.500,93	-	-
Subtotal	<u>23.609,43</u>	<u>8.167,57</u>	<u>4.202,42</u>

(1) Corresponde a pequeños saldos de clientes particulares

#### **Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:**

Los saldos de la cartera al 31 de diciembre del 2012 corresponden principalmente a cartera no vencida.

**HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**5. INVENTARIOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Inventario en bodega	2.699,40	214.006,22	195.909,07
Inventario productos en proceso	27.476,89	58.974,57	81.145,42
Amortización acumulada	<u>(3.439,58)</u>	<u>(50.786,31)</u>	<u>(41.720,45)</u>
<b>Total:</b>	<b><u>26.736,71</u></b>	<b><u>222.194,48</u></b>	<b><u>235.334,04</u></b>

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Impuestos anticipados	12.931,56	5.808,54	-
Retenciones en la fuente	<u>1.248,87</u>	<u>1.569,21</u>	<u>1.002,54</u>
<b>Total:</b>	<b><u>14.180,43</u></b>	<b><u>7.377,75</u></b>	<b><u>1.002,54</u></b>

- (2) Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)	
Impuestos anticipados		
Saldo inicial	5.808,54	-
Mas anticipo impuesto a la renta corriente	12.931,56	5.808,54
Menos Compensación con pasivos por impuestos corrientes	<u>(5.808,54)</u>	<u>-</u>
<b>Saldo final</b>	<b>12.931,56</b>	<b>5.808,54</b>

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### Retenciones en la fuente

Saldo inicial	1.569,21	1.002,54
Mas Retenciones en la fuente		566,67
Menos Compensación con pasivos por impuestos corrientes	(320,34)	-
Saldo final	1.248,87	1.569,21
Total:	14.180,43	7.377,75

#### 7. **ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	Enero1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	( en U.S. dólares)	
Activos mantenidos para la venta	(1) 1.110.385,36	1.264.385,36
Total:	1.110.385,36	1.264.385,36

(1) La Compañía procedió a clasificar estos inmuebles como activos no corrientes disponibles para la venta considerando que al cierre del 2011 se cumplían las siguientes condiciones:

- A esa fecha la Administración de la Compañía había diseñado un plan debidamente estructurado y bajo su control para la venta de estos inmuebles.
- Se esperaba que la recuperación del valor en libros de estos inmuebles provenga principalmente a través de la venta y no a través de su uso continuo.

HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

Notas a los Estados Financieros

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... Diciembre 31, .... <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Terreno	-	-	1.400.000,00
Maquinaria y equipo	95.042,75	85.812,33	82.176,33
Equipo de computación	803,75	803,75	553,75
Otros activos - bosques	849,56	849,56	849,56
(-) Depreciación acumulada	(67.253,67)	(60.872,81)	(54.578,97)
Total:	<u>29.442,39</u>	<u>26.592,83</u>	<u>1.429.000,67</u>

Los movimientos del Propiedades, planta y equipo, durante el año 2012 y 2011 se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... Diciembre 31, .... <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)	
Saldo inicial	26.592,83	1.429.000,67
Incremento o disminución	70.103,23	(1.341.535,03)
Depreciación del año	(67.253,67)	(60.872,81)
Total:	<u>29.442,39</u>	<u>26.592,83</u>

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... Diciembre 31, .... <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Semovientes	450,00	450,00	450,00
Total:	<u>450,00</u>	<u>450,00</u>	<u>450,00</u>

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 10. CUENTAS POR PAGAR LOCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Compañía filiales	-	-	5.023,00
Proveedores por pagar	3.750,00	-	506,41
Otras cuentas por pagar	54.007,55	59.807,38	1.332,06
Total:	<u>57.757,55</u>	<u>59.807,38</u>	<u>6.861,47</u>

#### 11. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Decimo tercer sueldo	215,57	298,42	331,62
Decimo cuarto sueldo	832,32	1.320,00	687,89
Total:	<u>1.047,89</u>	<u>1.618,42</u>	<u>1.019,51</u>

#### Movimientos de las obligaciones laborales:

Los movimientos de este rubro durante los años 2012 se resumen a continuación:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)	
Saldo inicial:	1.618,42	1.019,51
Más - Gastos de nómina del año	5.986,57	12.028,00
Menos - Pago de nómina del año	(8.652,88)	(11.429,09)
Saldo final:	<u>1.047,89</u>	<u>1.618,42</u>

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 12. PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Cuentas por pagar diversas del exterior	344.780,95	494.780,95	494.780,95
Total:	<u>344.780,95</u>	<u>494.780,95</u>	<u>494.780,95</u>

#### 13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
<b>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado</b>			
Efectivo y equivalente	128.520,46	231.019,83	2.731,16
Deudores comerciales	23.609,43	8.167,57	4.202,42
Cuentas por cobrar a largo plazo	29.892,39	27.042,83	1.429.450,67
Total activos financieros corrientes:	<u>182.022,28</u>	<u>266.230,23</u>	<u>1.436.384,25</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado</b>			
Cuentas por pagar comerciales	57.757,55	59.807,38	6.861,47
Otras cuentas por pagar	1.173,11	3.401,22	2.675,41
Total pasivos financieros corrientes	<u>58.930,66</u>	<u>6.3208,60</u>	<u>9.536,88</u>
<b>Posición neta de instrumentos financieros</b>	<u>123.091,62</u>	<u>203.021,63</u>	<u>1.426.847,37</u>

#### 14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 3.200,00 dólares al 31 de diciembre del 2012 y 2011. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 3.200,00 acciones cuyo valor nominal es US\$1 cada una.

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía presenta aportes para futuras capitalizaciones por el valor de US\$ 67.550,05. A la fecha de emisión de los estados financieros la Administración estima que estos valores serán capitalizados en el futuro.

#### 16. RESERVAS

Las reservas al 31 de diciembre del 2012, corresponden a la reserva legal de US\$ 904,17.

#### 17. RESULTADOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)		
Utilidades acumuladas – distribuibles	32.735,02	-	-
(-) Pérdidas acumuladas	(300.397,07)	(300.397,07)	(218.076,64)
Reserva por valuación	79.001,73	-	-
Reserva de capital	1.300.481,01	-	-
Adopción de NIIF por primera vez	-	622.010,65	622.010,65
Total:	<u>1.111.820,69</u>	<u>321.613,58</u>	<u>403.934,01</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han distribuido dividendos a sus accionistas.

#### 18. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, .... <u>2012</u>	.... <u>2011</u>
	( en U.S. dólares)	
Venta de bienes	(1) <u>134.294,84</u>	<u>88.852,49</u>
Total:	<u>134.294,84</u>	<u>88.852,49</u>

## HACIENDA LA MARIA Y ANEXAS MARIANEXAS S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	.... Diciembre 31, ....	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	( en U.S. dólares)	
Remuneraciones al personal	45.511,44	50.634,58
Honorarios profesionales	48.082,41	45.876,90
Depreciaciones	6.380,86	6.293,84
Mantenimiento y reparaciones	91.121,86	144.537,95
Telecomunicaciones, energía y agua potable	4.958,37	4.449,27
Impuestos contribuciones y otros	9.155,34	46.932,18
Seguros	1.931,85	1.140,89
Otros menores	10.161,04	10.238,66
Total:	<u>217.303,17</u>	<u>310.104,27</u>

#### 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (8 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### 21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de marzo del 2013 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.