

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Topcompany S.A. fue constituida el 11 de Enero del 2006, en la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de enero de 2006 y aprobada por la Superintendencia de Compañías el mismo año.

La compañía tiene por objetivo principal Las actividades agrícolas y ganaderas.

2. POLITICAS CONTABLES

a) Base y preparación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en la circunstancias.

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la junta general de accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

En el Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. La Resolución N°. 08.G. DSC.010 de la superintendencia de Compañías publicada el 31 de diciembre de 2008 establece un cronograma para la adopción de las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de enero de 2012.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Hipótesis del Negocio en Marcha

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

Los Estados Financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuara operando.

c) Registro Contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos.

e) Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor razonable y posteriormente medidos al costo amortizado. La provisión para cuentas incobrables es del 1% del total de la cartera de clientes.

f) Pagos anticipados

Se registran al costo histórico y se amortiza hasta el periodo de vigencia del bien o servicio.

g) Propiedad, planta y equipo

Las instalaciones, mobiliario, equipo y vehículos, se presentan a una base que se aproxima al costo histórico menos la depreciación acumulada, excepto terrenos y edificios, que se presentan al costo revaluado. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes como sigue:

	Años
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computo	3

Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

h) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y aun pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros se reconocen en los estados financieros su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiando entre un comprador y vendedor debidamente informado, o pueda ser cancelada una obligación, entre un deudor o un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La Compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: efectivo y equivalentes al efectivo, cuentas por pagar y deuda a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

i) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

j) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los Estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

k) Impuestos a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

Impuesto a la renta Causado:

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva de 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

Impuestos Diferidos:

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

De acuerdo con la Nic 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el importe del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

l) Impuestos de actividades ordinarias

Ventas de Bienes:

Los ingresos procedentes de la venta de materiales, materia prima y maquinarias que se requieran para la industria gráfica y a conversión de papel, se reconocen a su valor razonable en

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

la cuenta de resultados cuando se vende el bien al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

m) Estimaciones:

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podan diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la depreciación de los bienes de las propiedades, plantas, equipos y propiedades de inversión y el cálculo del impuesto a la renta.

n) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta y el costo de ventas relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, y en el caso de los primeros sea probable que los beneficios económicos con la transacción, fluyan a la compañía.

Los Ingresos por intereses s reconocen en base al rendimiento efectivo en proporción al tiempo transcurrido. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

3. INDICADORES ECONOMICOS

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 2013 fue del 2.70%.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

31 DICIEMBRE
2013

31 DICIEMBRE
2012

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

Bancos	\$ 1.595,23	\$ 1.116,52
TOTAL	\$1.595,23	\$1.116,52

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2013</u>	31 DICIEMBRE <u>2012</u>
Impuestos Anticipados	\$ 607,20	\$722,04
Impuestos Retenidos	1.315,08	1.455,23
Crédito Fiscal	<u>1.455,25</u>	<u>1.334,58</u>
TOTAL	\$3.377,53	\$3.511,85

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	31 Diciembre 2013	31 Diciembre 2012
Predio Rustico	261.622,87	261.622,87
Maquinaria y Equipo	13.965,42	13.965,42
Instalaciones	8.701,60	8.701,60
Muebles y Enseres	25.850,80	25.850,80
Equipo de Computacion	1.066,00	1.066,00
	<u>311.206,69</u>	<u>311.206,69</u>
(-) Depreciacion Acumulada	35.027,14	30.166,03
	<u>276.179,55</u>	<u>281.040,66</u>
Terneros y Vaconas (nota 1)	23.240,00	23.240,00
	<u>\$ 299.419,55</u>	<u>304.280,66</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

TOPCOMPANY S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, por clasificación principal es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Proveedores Locales	\$ 14.500,00	\$96.275,00
Acreedores	<u>109.586,02</u>	
TOTAL	<u>\$124.086,12</u>	<u>\$96.275,00</u>

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Retención en la fuente	\$ 40,36	\$ 64,85
Retención del Iva	1,50	1,40
Deudas al IESS	<u>399,08</u>	<u>413,52</u>
TOTAL	<u>\$440,94</u>	<u>\$479,77</u>

9. PASIVOS ACUMULADOS

El movimiento de pasivos acumulados por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Participación Trabajadores	\$1.964,48	\$ 1.891,43
TOTAL	<u>\$1.964,48</u>	<u>\$1.891,43</u>

10. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

El movimiento de pasivos a largo plazo por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	31 DICIEMBRE 2013	31 DICIEMBRE 2012
Documentos por pagar	\$ 67.288,80	\$104.135,86
Prestamos de Accionistas	94.645.45	<u>99.370,64</u>
TOTAL	<u>\$161.934,25</u>	<u>\$203.506,50</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social de la compañía estaba constituido por \$1000,00 y 1000 acciones ordinarias y nominativas, totalmente pagadas, respectivamente.

12. RESERVA LEGAL

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

(b) Tasa de impuesto y exoneraciones-

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2013 es del 22%, y para el ejercicio fiscal 2012, la tarifa fue del 23%, sobre las utilidades gravables.

En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el reinvertido, siempre y cuando efectuó el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- ✓ Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- ✓ Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta.

Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

(d) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable con la pérdida tributaria de la compañía, fueron las siguientes:

Notas a los estados financieros

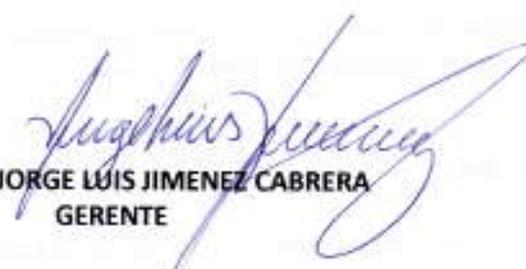
Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

Expresadas en dólares de E.U.A.

	31 Diciembre 2013	31 Diciembre 2012
Utilidades antes de provision para impuesto a la renta	13.096,50	12.609,51
Menos		
15% Participacion Trabajadores	1.964,48	1.891,43
	11.132,03	10.718,08
Menos		
Gastos no deducibles		2.362,52
Utilidad gravable	11.132,03	8.355,56
Porcentaje de Impuestos	22%	23%
Impuesto a la Renta Causado	2.449,05	1.921,78
Anticipo determinado de Impuesto a la Renta	2.062,43	2.056,60
Saldo del Antcipo pendiente de pago	1.455,23	1.334,56
Retenciones en la Fuente	1.315,08	1.455,23
Credito de Años Anteriores	1.455,25	1.334,58
Saldo a Favor del contribuyente	\$ 928,49	\$ 1.455,25

12. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre 1 de enero de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.



JORGE LUIS JIMENEZ CABRERA
GERENTE



OSWALDO PACHECO GARCIA
CONTADOR
REG.#2425

Avalúo Activo Biológico Lote de Vaconas

Propietario

Jorge Luis Jiménez Cabrera

TOPCOMPANY S.A.



**Perito Avaluador: Mario E. Garcés C.
Registro de la SBS N. PA-2005-729**

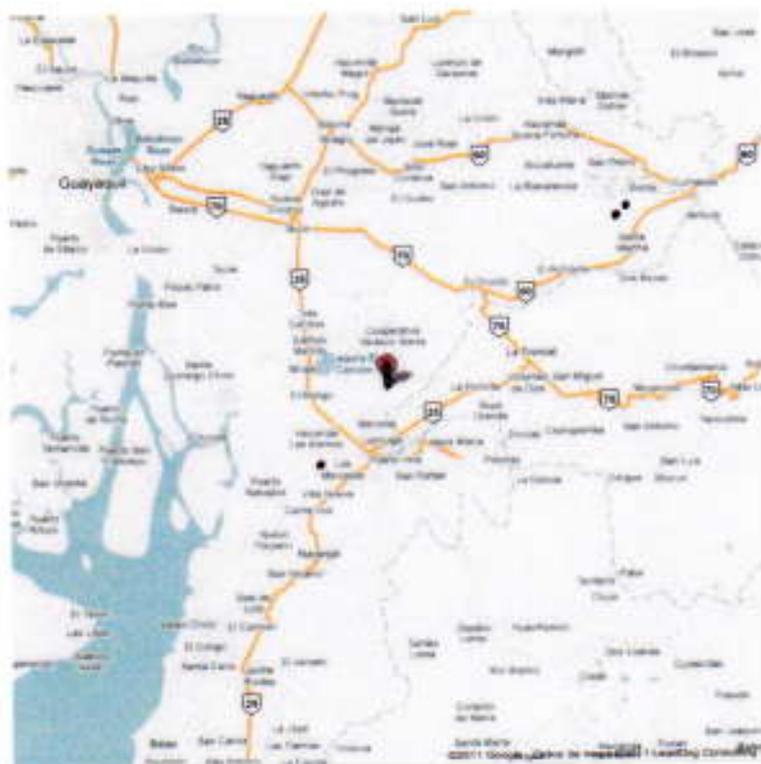
Quito, Diciembre 28 del 2.013

INFORME DE AVALÚO

PROPIETARIO	SOLICITANTE	FECHA DE INSPECCIÓN
Agrícola Ganadera Don Lucho S.A.	Topcompani S.A.	Febrero 20 del 2014

1. UBICACIÓN GEOGRÁFICA

Dirección del inmueble	Via Bucay- Cumanda- Vía La Isla
Provincia	Guayas
Cantón	Marcelino Maridueña
Parroquia	
Clase de inmueble	Hacienda ganadera
Zona	
Sector	
Destino	Predio destinado a ganadería de producción mixta



1.1. Vías de acceso.-

Se accede a las propiedades por las carreteras asfaltadas que conduce de Guayaquil a Bucay. - Marcelino Maridueña. - Luego por, para continuar por caminos lastrados de segundo orden. Guardarrayas.

1.2. Servicios e infraestructura

- 1.- Camino carrozable hasta la propiedad
- 2.- Servicio Eléctrico de la Empresa eléctrica
- 3.- No Existe agua potable.- se sirve por pozos

7. INFORMACIÓN DE PRECIOS

De la información obtenida se desprende que los precios dependen como es lógico del mercado, estando por tanto inexorablemente unido a los cambios de de éste.

VALORACIÓN DE LOS ANIMALES

Para su valoración se tomó en cuenta comparativamente con la oferta existente en la zona y estos valores varían desde doscientos dólares hasta los dos mil quinientos dólares dependiendo de su tamaño, edad, raza y o mestizaje:



Vacona:

Herrete: JC- 0705/2210

Edad: 2 años-10 meses

Raza: Mestiza Brangus

Valor: \$. 900,00



Vacona:

Herrete: JC- 707/2212

Edad: 2 años-9 meses

Raza: Meztiza Brown Swiss

Valor: \$. 900,00



Vacona:
Herrete: JC-708/2213
Edad: 2 años-9 meses
Raza: Mestiza Brangus
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC-709/2215
Edad: 2 años-9 meses
Raza: Mestiza Brangus
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC-711-2218
Edad: 2 años-8 meses
Raza: Brown Swiss x Jersey
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC-2219
Edad: 2 años-7mese
Raza: Brown Swiss x Jersey
Valor: 900,00



Vacona:
Herrete: JC-0717 - 2250
Edad: 1 año - 9 meses
Raza: Jersey
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC - 0720 - 2254
Edad: 1 año - 9 meses
Raza: Brown Swiss x Jersey
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC 0721- 2255
Edad: 1 año - 9 meses
Raza: Jersey
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC 0725-2259
Edad: 1 año 8 meses
Raza: Brown Swiss y Jersey
Valor: \$ 900,00



Vaona:
Herrete: JC 0727-2263
Edad: 1 año 8 meses
Raza: Holstein x Jersey
Valor: \$ 900,00



Vaona:
Herrete: JC 0728-2264
Edad: 1 año 8 meses
Raza: Holstein x Jersey
Valor: \$ 900,00



Vaona:
Herrete: JC 0730-2266
Edad: 1 año 7 meses
Raza: Jersey
Valor: \$ 900,00



Vaona:
Herrete: JC 0731-2267
Edad: 1 año 7 meses
Raza: Jersey
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC 0733-2270
Edad: 1 año-5 meses
Raza: Brown Swiss x Jersey
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC 0732-2269
Edad: 1 año 6 meses
Raza: Gyr x Jersey
Valor: \$ 900,00

JC 0735



Vacona:
Herrete: JC-0735-2273
Edad: 1 año 4 meses
Raza: Jersey
Valor: \$ 740,00



Vacona:
Herrete: JC 0737-2275
Edad: 1 año 3 meses
Raza: Gyr x Jersey
Valor: \$ 600,00



Vacona:
Herrete: JC 0738-2276
Edad: 1 año 3 meses
Raza: Gyr x Jersey
Valor: \$ 600,00



Vacona:
Herrete: JC 0739-2277
Edad: 1 año 2 meses
Raza: Gyr x Jersey
Valor: \$ 600,00



Vacona:
Herrete: JC 2219
Edad: 2 años 6 meses
Raza: Brangus
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: 2220
Edad: 2 años 6 meses
Raza: Brangus
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC 2221
Edad: 2 años 6 meses
Raza: Brown Swiss
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC 2222
Edad: 2 años 6 meses
Raza: Brown Swiss x Jersey
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC 2229
Edad: 2 años 5 meses
Raza: Holstein x Jersey
Valor: \$ 900,00



Vacona:
Herrete: JC 2231
Raza: Brown Swiss x Jersey
Edad: 2 años 3 meses
Valor: \$ 900,00



Vacuna:
Herrete: JC 2245
Raza: Brown Swiss x Jersey
Edad: 1 año, 11 meses
Valor: \$ 900,00

RESUMEN:

27	Vacónas detalladas por edad, raza y valor unitario	\$ 23.240,00
----	--	--------------

SON: Veinte y tres mil doscientos cuarenta Dólares Americanos

Mario E. Garcés C.
 Perito Avaluador
 Registro de la SBS N. PA-2005-729