

AGRÍCOLA GANADERA EL “RECREEO” CÍA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)

NOTA 1.- OPERACIONES

AGRÍCOLA GANADERA “EL RECREEO” CÍA LTDA., fue constituida el 06 mayo del 2011, en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de junio de ese año.

Su objeto social es la importación, exportación, distribución, comercialización, producción, compra y venta de leche bovina y sus derivados; cría movilización, producción, compra y venta de toda clase de semovientes, entre otros.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. El Directorio y otros cuerpos directivos de la Compañía son los responsables de la preparación y presentación de los estados financieros.

La Gerencia de la Compañía ha seleccionado y aplicado las políticas contables de manera que los estados financieros cumplan con todos los requerimientos de cada Norma, y permitan una presentación estructurada de la posición financiera y las transacciones realizadas por la misma. Los estados financieros presentan los resultados de la administración de los recursos confiados a la Gerencia de la Compañía.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006, establece que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías, establece el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continúa)

Año de implementación	Grupo de compañías que deben aplicar
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de enero de 2011	Compañías con activos al 2007, iguales o superiores a US\$ 4 millones; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo con el cronograma mencionado, la Compañía implementará las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo el año 2011 su período de transición.

2.2. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000. La República del Ecuador, no emite papel moneda propia y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal.

2.3. Efectivo y sus equivalentes

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo a los saldos en caja y bancos.

2.4. Provisión para cuentas incobrables

La estimación para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irre recuperables.

2.5. Activos Biologicos

Los Activos Biologicos , animales vivos en producción, utilizados para la Venta al por mayor y menor de leche bovina y sus derivados.

2.6. Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos adquiridos se descargan de las cuentas correspondientes. Los gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del año, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Edificios, construcciones e instalaciones	5 %
Maquinaria y equipo	10 %
Muebles y equipo	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de Computación	33 %
Ganado de trabajo	10 %

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continúa)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

2.8. Jubilación patronal

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma empresa; así como el beneficio de desahucio en los términos establecidos en dicho cuerpo legal. Estos beneficios a cargo de la Compañía son contabilizados mediante la constitución de una provisión que se registra contra los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base de un cálculo matemático actuarial practicado por una firma independiente.

La Compañía no ha contabilizado las provisiones correspondientes.

2.9. Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Por cuanto la compañía inició sus actividades a partir del 20 de junio del 2011, en este período los resultados económicos establecieron una pérdida operacional, por lo tanto, no se ha realizado provisión de erogaciones para participación a trabajadores.

2.10. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tarifa de impuesto del 24% aplicable a las utilidades gravables del año, y se carga a los resultados. En este período la compañía no ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta por presentar pérdida tributaria.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo; pero, puede ser capitalizada en su totalidad. En este período no se ha efectuado esta apropiación por existir pérdida operacional.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los gastos se reconocen por el método del devengado.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continúa)

2.13. Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de aquellas estimaciones efectuadas por la Administración de la Compañía.

NOTA 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2011
Pichincha Cta.Cte. 3500220004	466,23
Total	466,23

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2011
Cientes (1)	3.702,38
Impuestos fiscales (2)	350,31
Otros	400,00
Subtotal	4.452,69
Provisión cuentas incobrables	(37,02)
Total	4.415,67

(1) La cuenta de clientes corresponde a las ventas a crédito y no generan ningún rendimiento.

(2) Al 31 de diciembre de 2011 corresponde a crédito tributario de Impuesto a la Renta.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	2011
Semovientes	40.000,00
Total	40.000

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2011	Porcentaje anual de depreciación
Equipo de Ordeño	8.000,00	10%
Generador Electrónico	12.742,52	10%
Muebles y Equipos	140,00	10%
	20.882,52	
Depreciación acumulada	(193,33)	
Total	20.689,19	

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, corresponde:

	2011
Proveedores (1)	67,998.48
Impuestos por pagar (2)	293.39
Total	68,291.87

(1) Al 31 de diciembre de 2011 corresponde fundamentalmente a cuentas por pagar por préstamo del socio Holger Miguel Holguín por una cantidad de \$ 66.048,88 que será pagada cada mes con cuotas de \$ 1.000,00 a \$ 2.000,00 dólares, y la cantidad de \$ 1.949,60 es de proveedores locales de suministros y materiales.

- (2) Al 31 de diciembre de 2011, por provisión de Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado por pagar de la Compañía.

NOTA 8.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2011 está constituida por 400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

NOTA 9.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida gravable, es como sigue:

	2011
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a empleados 15% participación a trabajadores	0 0
Utilidad antes de impuesto a la renta	0
Amortización pérdidas años anteriores Gastos no deducibles	0 78.47
Utilidad gravable	78.47
24% impuesto a la renta (1) Anticipo de impuesto a la renta determinado	0.00 -
Impuesto a la renta causado	0.00
Anticipo pagado Retenciones en la fuente del año Crédito tributario años anteriores	0.00 350.31 0
Impuesto a pagar (Crédito tributario)	(350.31)

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2011, la Compañía no realizó declaración de anticipo de impuesto a la renta y tampoco se realizó el impuesto a la renta causado del año porque la empresa presentó una pérdida tributaria.

Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisión de las declaraciones del año 2011.

NOTA 11.- PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, Suplemento del registro Oficial No. 494, del 31 de Diciembre de 2004, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y estudio de Precios de Transferencia, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 17 de abril de 2009 emitió la resolución NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial No. 585 de 7 de mayo de 2009, en la cual se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000 mil, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 1.000 mil a US\$ 3.000 mil y cuya proporción del total operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondientes del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5.000 mil deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año 2011 la Compañía no ha efectuado transacciones con compañías relacionadas del exterior.

NOTA 12.- REFORMAS TRIBUTARIAS

Con fecha 8 de junio de 2010 se expide el Registro Oficial No. 209 en el que se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que entre otros aspectos se refieren a: reformas en el tratamiento de dividendos, requisitos para la reducción de 10 puntos en el impuesto a la renta, tratamiento del anticipo del impuesto a la renta, tratamiento de los intereses por créditos del exterior, límites a los gastos personales, entre otras.

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye:

la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades; 1(un) punto anual en la tarifa de Impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011; 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios. Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado; entre otros.

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 11 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías expidió la resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.010 artículo decimo primero; en la que se resuelve las condiciones de calificación como pequeña y mediana empresa y dispone la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera aplicables a este grupo de empresas a partir del 2012 y se establece como período de transición el año 2011.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión del informe de estos estados financieros realizado por la Contadora Ejecutiva de la empresa, 20 de abril de 2012, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Atentamente,

Lidia Rosario Plaza
Contadora Ejecutiva
RUC 1712735545001