CENTRAL AGRÍCOLA, GANADERA Y GENÉTICA, CENTRAGEN CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en U.S. dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

CENTRAL AGRÍCOLA, GANADERA Y GENÉTICA, CENTRAGEN CÍA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito, el 3 de mayo del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil con número 1155, el 15 de mayo del mismo año.

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

El objetivo de la Compañía **CENTRAL AGRÍCOLA, GANADERA Y GENÉTICA, CENTRAGEN CÍA. LTDA.**, es prestar servicios generales al sector agropecuario; realiza todo tipo de actividades agropecuarias, mercantiles, industriales, de inversión; importa, exporta, compra, vende, intermedia, presta y comercializa productos agrícolas, maquinarias y pecuaria.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para aplicación únicamente hasta el período 2011.

La Gerencia de la Compañía, durante el año 2013 prevee no continuar con las operaciones económicas de **CENTRAL AGRÍCOLA, GANADERA Y GENÉTICA, CENTRAGEN CÍA. LTDA.**, y por lo tanto iniciar el proceso de liquidación de la misma. Esta situación indica la no continuación de la Compañía como negocio en marcha.

En el año 2010 la compañía obtuvo ingresos no operacionales que le generaron una utilidad por la venta de un terreno, en el período 2011 mediante la resciliación de la venta, el terreno volvió a ser propiedad de la Compañía.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

3.1. Caja - bancos

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

3.2. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro, cuando el riesgo y los beneficios significativos de

propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas de la posible devolución de los mismos.

3.3. Costo de ventas

El costo de ventas es reconocido en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

3.4. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

3.5. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición o producción que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

Los inventarios se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

3.6. Propiedad, planta y equipo

Los saldos de propiedad, planta y equipo están registrados al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

• Edificios y adecuaciones	5%
• Maquinaria y equipo	10%
• Muebles y enseres	10%
• Vehículos	20%
• Equipos de computación	33%

3.7. Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

3.8. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 23% (24% para el 2011).

3.9. Adopción de las Normas de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma CENTRAL AGRÍCOLA, GANADERA Y GENÉTICA, CENTRAGEN CÍA. LTDA., hubiera utilizado las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición. Durante el año 2012 y tomando en cuenta la resolución de la Administración de no continuar con las operaciones de la Compañía, ésta solicitó a la Superintendencia de Compañías no aplicar NIIF'S debido a que no constituye un negocio en marcha.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por cobrar comerciales están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2012	2011
Clientes	178.784	297.775
Provisión cuentas incobrables	(3.178)	(3.178)
Total	175.606	294.597

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de inventarios están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2012	2011
Plantaciones	183.979	212.347
Producto terminado arroz	5.471	11.180
Agroquímicos	5.633	7.040
Otros	18	1.080
Total	195.101	231.647

El movimiento de las plantaciones al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

Detalle	2012			
	Saldo inicial	Transferencia	Consumos	Saldo Final
Inventario plantación plátano	80.848	-	(4.610)	76.238
Inventario PP piñas en desarrollo	69.616	137.257	(183.293)	23.580
Inventario PP proyecto balsa	25.782	5.953	-	31.735
Inventario PP semilleros	-	16.325	-	16.325
Inventario PP teca	36.101	-	-	36.101
Total	212.347	159.535	(187.903)	183.979

2011

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Transferencia	Baja	Saldo Final
Inventario plantación plátano	107.695	103.309	(130.156)	-	80.848
Inventario PP piñas en desarrollo	158.150	235.832	(324.366)	-	69.616
Inventario PP proyecto balsa	8.612	17.170	-	-	25.782
Inventario PP semilleros	20.540	-	-	(20.540)	-
Inventario PP teca	739	35.362	-	-	36.101
Total	295.736	391.673	(454.522)	(20.540)	212.347

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

2012

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final
Terreno	655.541	-	655.541
Construcción en curso "Santa Lucía"	-	-	-
Edificios e instalaciones	236.876	-	236.876
Equipo y maquinaria	355.016	1.696	356.712
Equipos de computación	4.855	-	4.855
Equipos de oficina	2.620	-	2.620
Muebles y enseres	9.860	-	9.860
Otros activos fijos	440	-	440
Vehículos	2.758	-	2.758
Total	1.267.966	1.696	1.269.662
Depreciación acumulada	(219.355)	(53.703)	(273.058)
Total propiedad, planta y equipo	1.048.611	(52.007)	996.604

2011

Detalle	Saldo inicial	Adiciones	Reclasificación	Venta	Saldo final
Terreno	274.640	380.901	-	-	655.541
Construcción en curso "Santa Lucía"	60.047	-	(60.047)	-	-
Edificios e instalaciones	170.829	6.000	60.047	-	236.876
Equipo y maquinaria	364.636	1.409	-	(11.029)	355.016
Equipos de computación	4.855	-	-	-	4.855
Equipos de oficina	2.620	-	-	-	2.620
Muebles y enseres	9.860	-	-	-	9.860
Otros activos fijos	440	-	-	-	440
Vehículos	2.758	-	-	-	2.758
Total	890.685	388.310	-	(11.029)	1.267.966
Depreciación acumulada	(174.547)	(50.552)	-	5.744	(219.355)
Total propiedad, planta y equipo	716.138	337.758	-	(5.285)	1.048.611

7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de otros activos está conformado de la siguiente manera:

	2012	2011
Gastos prepagados	2.870	-
Inventario semovientes	39.514	2.374
Saldos al fin del año	42.384	2.374

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar corresponden a préstamos recibidos para ser utilizados como capital de trabajo, éstos no generan ningún tipo de interés, ni tienen fecha de vencimiento. El detalle es el siguiente:

Detalle	2012	2011
Catering Services	208.424	268.424
Cuentas por pagar a socios	1.226.687	1.226.687
Total	1.435.111	1.495.111

9. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% para el año 2011 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.

La reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad (pérdida) según estados financieros	5.143	(66.250)
Gastos no deducibles	56.685	62.411
Amortización pérdidas años anteriores	15.457	-
Utilidad (pérdida) gravable	46.371	(3.839)
Impuesto a la renta cargado a resultados	10.665	13.150
Anticipo calculado	5.674	10.406

Anticipo calculado - 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 2012, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de US\$10.406; debido a que el impuesto a la renta causado del año es de US\$10.665, éste último fue registrado en resultados del ejercicio como impuesto a la renta del año.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2009 al 2012.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - 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 entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

10. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social - El capital es de USD\$400 dividido en 400 participaciones ordinarias y nominativas al valor nominal de un dólar cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva por Valuación - Representa el efecto neto de los ajustes efectuados resultantes de la valuación a valores de mercado de ciertas partidas de propiedad, planta y equipo. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como

dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

11. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2012 y 2011, se desglosan como sigue:

2012

Descripción	Catering Service	Tecfood S. A.	Crecult S.A.
Facturación recibidas por regalías y servicios	1.613	3.587	38.136
Abonos realizados	1.613	1.969	33.771
Facturación emitida	-	173.990	37.091
Abonos recibidos	-	307.830	26.832

2011

Descripción	Catering Service	Tecfood S. A.	Crecult S.A.
Abonos realizados	92.904	16.710	949
Facturación emitida	-	496.547	101.04
Abonos recibidos	-	459.620	1.442

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros marzo 19 del 2013 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 19 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.