

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A., comienza sus actividades en la ciudad de Chone, Provincia de Manabí, el 16 de Octubre de 1970.

El objetivo social principal de la Compañía es realizar actividades agropecuarias y toda clase de actos y contratos de naturaleza civil.

La Compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

Estados de Cumplimiento:

La compañía mantiene sus registros contables en USD (Dólares de los Estados Unidos de América) de acuerdo con principios y normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador, que son la base para la preparación de sus estados financieros.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Negocio en marcha:

La empresa ha presentado la información confiable y comparable del negocio en marcha. Los estados financieros deben ser preparados sobre la base del negocio en marcha a menos de que la Gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio.

Inventarios:

El costo de los inventarios comprende los costos derivados de su adquisición y conversión, así como otros costos en los que se incurre para su manutención. El valor neto de realización comprende el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Sus costos unitarios se calculan aplicando el método promedio.

Activos Fijos:

Se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, en el año 2012 se cargo un gasto por depreciación de US \$ 240,325.

La vida útil estimada de la propiedad planta y equipo es como sigue:

Edificios	20 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo Menor	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	5 años
Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	10 años
Instalaciones y Mejoras	10 años
Otros Bienes Depreciables	10 años

Retiro o venta de propiedades, muebles y equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros en el activo y reconocida en los resultados del año.

Ingresos:

Los ingresos por actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o al costo por recibir neta de los descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por el Gobierno del Ecuador.

Se contabiliza por el método del devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 enero de 2010.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2010. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador contra el rubro "Ajustes de primera adopción" en el patrimonio.

Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2009, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de

Total patrimonio neto según PCGA en Ecuador	(Revisado Nota 3) <u>738,205</u>
Adopciones:	
Activos biológicos	115,522
Beneficios Empleados	<u>(2,364)</u>
Ajuste NIIF	<u>113,157</u>
Total patrimonio neto según NIIF	<u><u>879,915</u></u>

3.2. Reconciliación del estado de flujo de efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía.

4. CAJA – BANCOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Caja Chica San Vicente	48.647	13.586
Banco Pichincha	9	19
Banco de Guayaquil	32	2.394
Banco Internacional	-	593
TOTAL	<u>48.688</u>	<u>16.592</u>

La Compañía realiza sus pagos preferentemente en efectivo.

5. INVERSIONES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Inversiones en Neimpro	186,526	186,526
Inversiones Acc. Bambú	122,270	122,270
TOTAL	<u>308,796</u>	<u>308,796</u>

Corresponden a plantaciones realizadas en las propiedades de la Compañía cuyo tiempo de maduración estimada es de 10 años aproximadamente.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se conforma según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Clientes Nacionales	6.007	407
Préstamos Empleados	952	-
Anticipo Imp. Renta (*)	4.897	7.049
TOTAL	<u>11.856</u>	<u>7.456</u>

(*) El movimiento de la cuenta en el año 2012 es el siguiente:

Saldo inicial	7.049
(-) Compensación Imp. Renta 2011	<u>2.152</u>
Saldo final	<u>4.897</u>

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se conforma según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Vacas-Vaconas-Toros y Novillos (*)	365.100	320.350
Caballos y Potros	15.426	15.426
Burros y Burras	15.353	15.353
TOTAL	<u>395.879</u>	<u>351.129</u>

(*) El movimiento de Vasa, vaconas, toros y novillos en el año 2012 es el siguiente:

Saldo Inicial	320,350
Nacimientos - Nota 15	18,800
Crecimiento - Nota 15	60,300
Ventas	<u>(34,350)</u>
TOTAL	<u>365,100</u>

8. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la composición de propiedad, muebles y equipo es como se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre		
	2012	2011
Terrenos	703.168	703.168
Edificios	92.404	92.404
Maquinaria y Equipo	26.410	26.410
Equipo Menor	10.448	10.448
Equipo de Oficina	2.752	2.752
Equipo de Computación	135	135
Vehículos	154.686	154.686
Muebles y Enseres	3.231	3.231
Instalaciones y Mejoras	3.800	3.800
Otros Bienes Depreciables	4.788	4.788
SUBTOTAL	1.001.822	1.001.822
(-) Depreciación Acumulada	(240.325)	(225.007)
TOTAL	761.497	776.815

Un detalle del movimiento de activo fijo es como sigue:

Cuenta	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012
Edificios	92.404	-	-	92.404
Maquinaria y Equipo	26.410	-	-	26.410
Equipo Menor	10.448	-	-	10.448
Equipo de Oficina	2.752	-	-	2.752
Equipo de Computación	135	-	-	135
Vehículos	154.686	-	-	154.686
Muebles y Enseres	3.231	-	-	3.231
Instalaciones y Mejoras	3.800	-	-	3.800
Otros Bienes Depreciables	4.788	-	-	4.788
Total propiedad, planta y equipos	339.561	-	-	298.653

Cuenta	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012
Dep.Acumulada Edificios	92.404	-	-	92.404
Dep.Acumulada Maquinaria y Equipo	26.410	-	-	26.410
Dep.Acumulada Equipo Menor	7.631	1.045	-	8.676
Dep.Acumulada Equipo de Oficina	1.912	275	-	2.187
Dep.Acumulada Equipo de Computación	135	-	-	135
Dep.Acumulada Vehículos	84.696	13.998	-	98.694
Dep.Acumulada Muebles y Enseres	3.231	-	-	3.231
Dep.Acumulada Instalaciones y Mejoras	3.800	-	-	3.800
Dep.Acumulada Otros Bienes Depreciables	4.788	-	-	4.788
	265.915	15.318	-	240.325
TOTAL	73.647			58.329

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Banco Guayaquil	11.002	17.792
TOTAL	<u>11.002</u>	<u>17.792</u>

Corresponde a intereses con el Banco de Guayaquil provisionados por operación de crédito a una tasa nominal del 11,23%. Crédito de línea automotriz a 1.440 días que finaliza el 15 de diciembre del 2015.

10. OTROS ACREEDORES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de estos pasivos son reconocidos por el cliente, y se mantienen sin movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Izurieta Patricio Ing.(PIA)	35.486	35.486
Izurieta Raúl	122.270	122.270
TOTAL	<u>157.756</u>	<u>157.756</u>

Valores que a la fecha de no devengan intereses y no se ha fijado plazos de pago.

11. CRÉDITOS BANCARIOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Banco Guayaquil	41.847	41.847
Intereses Bancarios	11.002	11.002
TOTAL	<u>52.849</u>	<u>52.849</u>

Corresponde a crédito con el Banco de Guayaquil y provisión de intereses por operación de crédito a una tasa nominal del 11,23%. Crédito de línea automotriz a 1.440 días que finaliza el 15 de diciembre del 2015.

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el grupo de beneficios y provisiones por pagar se encuentra conformado por:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Patricio Izurieta Ing. (PIA)	108.704	32.559
Andrade Andrade Lourdes	212.558	212.408
Andrade Andrade Homero	103.207	50.355
Andrade Andrade Alberto	7.680	7.680
Andrade Andrade René	2.146	1.017
TOTAL	<u>434.295</u>	<u>304.018</u>

Valores que a la fecha de no devengan intereses y no se ha fijado plazos de pago.

13. CAPITAL PAGADO

El capital pagado al 31 de diciembre del 2012, está formado por los aportes de capital de los accionistas. Los mismos que se encuentran suscritos y pagados dividido en 300.000,00 acciones de un dólar cada una, su participación se encuentra en el siguiente detalle:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Andrade Andrade René	50.000	50.010
Andrade Wyatt Nicolás	17.000	16.980
Andrade Wyatt Verónica	16.500	16.500
Andrade Wyatt María	16.500	16.500
Andrade Jacinto Homero	200.000	200.010
TOTAL	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

14. RESERVAS

Las Reservas a la fecha de nuestra revisión se encuentra integrada por:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Reserva Facultativa	889	889
Revalorización Activos Fijos	399.534	399.534
TOTAL	<u>400.423</u>	<u>400.423</u>

15. INGRESOS

Los Ingresos a la fecha de nuestra revisión se encuentra integrada por:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Ganado de Engorde	102,928	104,542
Leche	11,618	7,500
Arriendo Tierras	13,860	18,009
Potreraje	28,718	33,849
Alquiler del Caterpillar	50	3,691
Ingresos Por Crecimiento de Ganado - Nota 7	79,100	-
Alquiler del Tractor Agrícola	-	741
TOTAL	<u>236,274</u>	<u>168,331</u>

16. COSTOS

Los Costos a la fecha de nuestra revisión se encuentra integrada por:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Mano de obra	101.434	94.624
Materia prima	34.350	-
Costos Indirectos	25.014	32.951
TOTAL	<u>160.798</u>	<u>127.575</u>

17. GASTOS

Los Gastos a la fecha de nuestra revisión se encuentra integrada por:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Gastos de personal	14.571	15.993
Depreciación	14.273	1.618
Gastos Bancarios	6.790	653
Servicios de terceros	11.289	11.945
TOTAL	<u>46.924</u>	<u>30.209</u>

18. IMPUESTOS

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución para el período 2012, su detalle es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2012	2011
Utilidad del ejercicio	28,553	10,547
Participación a trabajadores 15%	4,283	1,582
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	<u>24,270</u>	<u>8,965</u>
Impuestos a la renta causado (ver nota 6)	<u>5,582</u>	<u>2,152</u>

**INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011**

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente corresponde al impuesto por pagar, calculado una tasa de 23% sobre la renta gravable del 2012, después de deducir el 15% por participación a trabajadores.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

19. CONTINGENTES

La Compañía no cuenta con un Asesor Legal; situación que no permite conocer los litigios o procesos legales a los cuales podría estar sujeta la Compañía y los posibles efectos que esto podría ocasionar en los Estados Financieros.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de nuestro informe la Compañía ha sido declarada por la Superintendencia de Compañías en inactividad y de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido otros eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012.


Sr. Andrade Jacinto
GERENTE GENERAL


Sr. Patricio Cadena
CONTADOR GENERAL