

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

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 MAS 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 2013 se cargo un gasto por depreciación de USD.40.179.

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

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.

3. INVERSIONES

En plantaciones agrícolas en desarrollo, en el caso de bambú este periodo es de diez años, sin embargo la contabilidad no registra la separación por edades de los fomentos; se tiene proyectado que su maduración finalizará en el año 2020.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y ANTICIPO DE IMPUESTOS

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Clientes Nacionales	30	6.007
Préstamos Empleados	-	952
Anticipo Proveedores	200	-
Anticipo de Impuestos (*)	197	4.897
TOTAL	427	11.857

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

(*) El movimiento de los impuestos anticipados de 2013 es el siguiente:

Saldo inicial	4.897
(-) Compensación Imp. Renta 2012	(4.700)
Saldo final	197

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se conforman según el siguiente detalle:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Vacas-Vaonas-Toros y Novillos (*)	352.207	365.100
Caballos y Potros	15.426	15.426
Burros y Burras	15.353	15.353
TOTAL	382.987	395.879

(*) El movimiento de Vacas, vaonas, toros y novillos en el año 2013 es el siguiente:

Saldo Inicial	365.100
Compra	21.000
Venta	(33.892)
TOTAL	352.208

6. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedad, muebles y equipo es como se demuestra en el siguiente detalle:

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Terrenos	703.168	703.168
Edificios	-	92.404
Maquinaria y Equipo	-	26.410
Equipo Menor	10.448	10.448
Equipo de Oficina	2.752	2.752
Equipo de Computación	-	135
Vehículos	69.990	154.686
Muebles y Enseres	-	3.231
Instalaciones y Mejoras	-	3.600
Otros Bienes Depreciables	-	4.788
SUBTOTAL	786.358	1.001.822
Propiedad, Maquinaria y Equipo	63.190	298.653
(-) Depreciación Acumulada	(40.179)	(240.325)
SUBTOTAL	43.011	58.329
TOTAL	748.179	761.497

Un detalle de movimiento de activos fijos es como sigue:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>
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		84.696	69.990
Muebles y Enseres	3.231		3.231	-
Instalaciones y Mejoras	3.600		3.600	-
Otros Bienes Depreciables	4.788		4.788	-
Total propiedad, planta y equipos	298.653	-	215.484	83.190

<u>Cuenta</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31/12/2013</u>
Dep.Acumulada Edificios	92.404		92.404	-
Dep.Acumulada Maquinaria y Equipo	26.410		26.410	-
Dep.Acumulada Equipo Menor	8.678	1.045		9.720
Dep.Acumulada Equipo de Oficina	2.187	275		2.463
Dep.Acumulada Equipo de Computación	135		135	-
Dep.Acumulada Vehículos	98.684	13.996	84.696	27.990
Dep.Acumulada Muebles y Enseres	3.231		3.231	-
Dep.Acumulada Instalaciones y Mejoras	3.600		3.600	-
Dep.Acumulada Otros Bienes Depreciables	4.788		4.788	-
TOTAL	240.325	15.318	215.484	40.179

7. BENEFICIOS SOCIALES E IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentra conformado de la siguiente manera:

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Beneficios Sociales	18.570	9.751
Impuestos por Pagar	11	19
TOTAL	<u>18.582</u>	<u>9.770</u>

8. OTROS ACREEDORES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de estos pasivos son reconocidos por el cliente, y se mantienen sin movimiento:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Izurieta Patricio Ing.(PIA)	35.485	35.485
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, ni se ha reconocido deterioro.

9. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS - RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el grupo de beneficios y provisiones por pagar se encuentra conformado por:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Patricio Izurieta Ing. (PIA)	108.203	108.703
Andrade Andrade Lourdes	212.557	212.557
Andrade Andrade Homero	66.117	103.206
Andrade Andrade Alberto	7.680	7.680
Andrade Andrade René	2.146	2.146
TOTAL	<u>396.705</u>	<u>434.294</u>

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

10. CAPITAL PAGADO

El capital pagado al 31 de diciembre de 2013, está formado por los aportes de capital de los accionistas, los mismos que se encuentran suscritos y pagados dividido en 3.000.000,00 acciones de un dólar cada una, su participación se encuentra en el siguiente detalle:

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Andrade Andrade René	50.000	50.000
Andrade Wyatt Nicolás	17.000	17.000
Andrade Wyatt Verónica	16.500	16.500
Andrade Wyatt María	16.500	16.500
Andrade Jacinto Homero	200.000	200.000
TOTAL	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

11. RESERVAS

La reserva legal a la fecha de nuestra revisión se encuentra integrada por:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Reserva Facultativa	-	888
Revalorización Activos Fijos	390.576	399.534
TOTAL	<u>390.576</u>	<u>400.423</u>

12. INGRESOS

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

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Ganado de Engorde	83.151	102.928
Ganado de Ordeño	6.490	-
Leche	14.175	11.618
Arriendo Tierras	-	13.860
Venta de Maíz	28.895	-
Potreraje	50.039	28.718
Alquiler del Caterpillar	-	50
Ingresos Por Crecimiento de Ganado	-	79.100
TOTAL	<u>182.748</u>	<u>236.274</u>

13. COSTOS

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

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Mano de obra	92.250	101.434
Materia prima	33.892	34.350
Costos indirectos	19.446	25.014
TOTAL	<u>145.588</u>	<u>160.798</u>

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

14. GASTOS

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

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Gastos de personal	15.538	14.571
Depreciación	14.273	14.273
Gastos Bancarios	1.383	6.790
Servicios de terceros	4.093	11.289
TOTAL	35.287	46.924

15. IMPUESTO

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el periodo 2013, su detalle es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Utilidad del ejercicio	1.872	28.553
Participación a trabajadores 15%	281	4.283
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad gravable	1.591	24.270
Impuestos a la renta causado (ver nota 3)	350	5.582

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 periodo 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 22% sobre la renta gravable del 2013, 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.

INDUSTRIAL AGRÍCOLA GANADERA YAG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, 2012

16. CONTINGENTES

A la fecha de presentación del presente informe, no hemos recibido la confirmación del abogado; 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.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de nuestro informe de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La administración ha confirmado que los estados financieros serán aprobados sin mayores cambios por la Junta de Accionistas.


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL