

ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.
INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de:
ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.**, los que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012, Estado de resultados integrales, Evolución del patrimonio y Flujo de efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2.012, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujo de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 2.1 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA., emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementarán las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009


INTERCAUSER S.C. Ltda.
Intercaser S.C. Ltda.

Registro Nacional de Firmas Auditadoras
SC - RNAE 343

Ibarra - Ecuador
Febrero 10 del 2.014

Fernando Valenzuela B.
No. 21469

Quito
Diego de Almagro N°6-131 y La Pinta
Edificio ECAE, Piso 2
Email: auditoresindependientes@hotmail.com

Ibarra
Bolívar 6-79 y Oviedo
Edificio RUEDA, Piso 2, Ofic. 104

ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
ACTIVOS CORRIENTES:	NOTAS		PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	6.467,89	Cuentas por pagar no relacionadas	14	28.881,99
Activos financieros			Cuentas por pagar relacionadas	15	1.834,57
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	51.555,37	Otras obligaciones corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7	414.226,29	Pasivos por impuestos corrientes	16	1.605,57
Otras cuentas por cobrar	8	283.870,55	Otras cuentas por pagar	17	101.696,79
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	21	(61,73)	Anticipo clientes	18	18.516,00
Inventarios			Provisiones sociales	19 y 21	12.947,26
Inventario de productos terminados producido por la compañía	9	186.076,20	Total pasivos corrientes		165.482,18
Servicios y otros pagos anticipados	10	3.324,29	PASIVOS NO CORRIENTE:		
Activos por impuestos corrientes	11	2.496,01	Provisiones por beneficios a empleados	20 y 21	508.380,60
Total activos corrientes		947.954,87	Total pasivo no corriente		508.380,60
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12	11.280.630,08	PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
ACTIVOS BIOLOGICOS	13	129.030,71	Capital social	23	3.400,00
Total activos no corrientes		11.409.660,79	Reservas	24	12.299.784,34
Total		12.357.615,66	Otros resultados integrales		156.575,38
			Resultados Acumulados	25	(686.592,28)
			(Pérdida) del ejercicio		(89.414,56)
			Total patrimonio		11.683.752,88
			Total		12.357.615,66

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 36)

ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)
INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:
NOTAS

Ventas netas	28	385.153,28
(-) Costo de ventas	29	(380.304,30)

UTILIDAD BRUTA
4.848,98

Otros ingresos		190.891,93
----------------	--	------------

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos Administrativos	30	(251.565,57)
Gastos de Ventas		(666,73)

Sub-total
61.340,37
GASTOS FINANCIEROS:

Gastos Financieros		(623,83)
--------------------	--	----------

Sub-total
623,83
(PÉRDIDA)ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES
(57.115,22)
Menos:

Impuesto a la renta	22	(32.299,34)
---------------------	----	-------------

(PÉRDIDA)DEL EJERCICIO
(89.414,56)

ZULETA Y ANEXAS CIA. LTDA.								
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO								
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012								
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)								
		RESERVAS	OTROS	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD	PÉRDIDA	
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	RESERVATORIO	GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF
					REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y			
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 en NEC	3.400,00	71,37	46,30	132.540,48	12.167.126,19	84.814,17	(735.796,85)	-
Transferencia de resultados						118.271,49		(118.271,49)
Resultado del ejercicio 2011								(149.121,06)
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	3.400,00	71,37	46,30	132.540,48	12.167.126,19	203.085,66	(735.796,85)	-
Fin periodo de transición 31 de diciembre del 2011								
Saldo final al 31 de diciembre del 2011								
Detalle de ajustes por NIIF							(7.952,78)	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO*	3.400,00	71,37	46,30	132.540,48	12.167.126,19	203.085,66	(735.796,85)	-
Transferencia de resultados							(149.121,06)	149.121,06 0,00
Pérdida del ejercicio 2012								(57.115,22)
Resultados Acumulados adopción NIIF por primera vez.								151.815,35
23% Impuesto a la renta								(32.299,34)
Saldo periodo de Ejecución 31 de diciembre del 2012	3.400,00	71,37	46,30	132.540,48	12.323.701,57	203.085,66	(884.917,91)	(4.700,03)
<i>Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 36)</i>								

ZULETA Y ANEXAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2012
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

(DISMINUCIÓN NETA) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	
AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(16.921,10)
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	360.715,85
Recibido de Clientes	446.451,19
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(406.307,41)
Otros	320.572,07
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	(377.636,95)
Propiedad, Planta y Equipo	(248.606,24)
Activos biológicos	(129.030,71)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:	
(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO	(16.921,10)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	23.388,99
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	6.467,89

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 36)

ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(57.115,22)
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		81.319,60
Depreciación y amortización		41.124,31
Provisión Beneficios sociales		12.947,26
Jubilacion Patronal		56.354,61
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		336.511,47
Aumento en Cuentas por cobrar no relacionados		42.781,91
Aumento en Cuentas por cobrar relacionados		7.969,71
Disminución en Otras cuentas por cobrar		(36.451,95)
Disminución en Impuestos corrientes		(2.496,01)
Disminución en Inventarios		357.455,60
Aumento en Seguros prepagados		16.907,37
Aumento en Activos diferidos		25.021,26
Aumento en otros activos		66.747,60
Disminución en Cuentas por pagar no relacionados		(53.573,07)
Disminución en Cuentas por pagar relacionados		1.834,57
Disminución en Beneficios sociales		(101.994,33)
Aumento en Pasivo por impuestos corrientes		(4.027,44)
Aumento en Anticipo clientes		18.516,00
Disminución en Otras cuentas por pagar		62.768,57
Disminución en Jubilación patronal		(64.948,32)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN		360.715,85

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 36)

ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACIÓN

1.1 Constitución y Operaciones:

Zuleta y Anexas Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Quito mediante resolución No. 86-1-2-1-002010 expedida por la Superintendencia de Compañías de fecha 21 de Febrero del año 1986, con domicilio en Angochahua, Cantón Ibarra. Provincia Imbabura. Está inscrita en los Libros Registros de la Propiedad y Mercantil del Cantón Ibarra, bajo las partidas Nos. 310 y 20 respectivamente y su objeto es agrícola ganadero, cría de ganado vacuno, cultivo de cereales, producción de leche, cría de lombrices, explotación de madera, reproducción y cría de peces.

El capital social de la Compañía es de USD. \$ 3.400 dividido en ochenta y cinco mil participaciones de valor nominal de USD. \$ 0,04 cada una.

1.2. Autorización del reporte de estados financieros:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **ZULETA Y ANEXAS CÍA LTDA.**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

En Nota 3.20 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el Estado de Situación Financiera, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012.

2.2 Bases de presentación

Cuentas Contables	Normativa Relacionada
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	NIC 7
Activos Financieros	NIC 32, NIC 39, NIIF7, NIIF 9
Cuentas y Documentos por Cobrar	NIC 32, NIC 39, NIIF7, NIIF 9
Provisión de Cuentas Incobrables	NIC 39, NIIF 9
Inventarios	NIC 2, NIC 41
(-) Provisión de Inventario por Valor Neto de Realización	NIC 2
(-) Provisión de Inventario por Deterioro Físico	NIC 2
Servicios y Otros Pagos Anticipados	NIC 19
Activos por Impuestos Corrientes	NIC 12
Propiedades, Planta y Equipo	NIC 16, NIC 17
(-) Depreciación Acumulada	NIC 16
(-) Deterioro Acumulado	NIC 16, NIC 36
Otros Activos	NIC 37
Cuentas y Documentos por pagar Proveedores	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Obligaciones con Instituciones Financieras	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Provisiones	NIC 37
Otros Obligaciones Corrientes	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Otros Pasivos Financieros	NIC 37
Anticipos de Clientes	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Porción Corriente Provisiones por Beneficios a Empleados	NIC 19
Cuentas y Documentos por pagar	NIC 32, NIC 39, NIIF7, NIIF 9
Obligaciones con Instituciones Financieras	NIC 32, NIC 39, NIIF7, NIIF 9
Provisión por Beneficios a Empleados	NIC 19
Pasivos Diferidos	NIC 12
Ingresos Diferidos	NIC 18
Capital	NIC 32, NIC 39, NIIF 7, NIIF 9
Aporte Futura Capitalización	NIC 32
Superávit por Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo	NIC 16
Resultados	NIC 1, NIIF 1

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

2.3 Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4 Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)****3.2 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión, son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4 Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación, pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable, es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de ventas aplicables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**3.5 Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.6 Propiedad, Planta y Equipo**a) Medición inicial.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos, directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedad, Planta y Equipo:</u>	<u>Años</u> <u>Vida</u> <u>Útil:</u>
Edificios	30
Muebles y enseres	10
Equipo de riego	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

3.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.8 Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración.

3.9 Deterioro

• Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

• Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro.

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.10 Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.11 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.12 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente, el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta, puesto que este valor fue mayor al impuesto causado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.13 Reconocimiento de beneficios laborales no corrientes

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.14, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD., (462.186.73 y 46.193,87) valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuarial calificada, independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada.

3.14 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.15 Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.16 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.17 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos influirán a **ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3.18 Estado de Flujo de Efectivo

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.19 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 4.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la “NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.20 Transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Accionistas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

En Junta General de Socios del 07 abril 2011, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cuál se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnóstico Conceptual se desarrollará entre 9 de julio del 2011 al 6 de agosto del 2011.

Con fecha 02 de julio del 2013 se celebra la Junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del período de transición 1 de enero del 2011 como se muestra a continuación:

PATRIMONIO NEC AL 1 DE ENERO DEL 2011		11,770,473.15
Provision cuentas incobrables		4,258.16
Depreciables		215,585.00
Depreciación acumulada		(53,566.82)
Jubilación patronal		(10,506.04)
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2011		11,926,243.45

En cumplimiento de lo indicado en la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera se procede con el ajuste de las cuentas detalladas.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

4.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

4.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez por parte de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

4.3 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incluye:

Caja general	3,577.91
Fondo Rotativo	677.93
Bancos (i)	2,212.05
Total:	<u>6,467.89</u>

(i) = Fondos disponibles en cuentas corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

Sandoval Colimba Segundo Fernando	2,558.53
Rosinvar S.A.	3,983.04
Alvear Sandoval Juan Eloy	724.44
Ponce Alvaro	6,723.80
Trigocer S.A.	21,082.45
Zambrano Iturralde Mario Cía. Ltda.	1,067.40
Otros menor valor	15,415.71
Total:	<u>51,555.37</u>

7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Incluye:

Zulac S.A.	471.73
Agroima Cía. Ltda.	65,650.00
Ganatupac Cía. Ltda.	94,534.47
Sainzuleta Cía. Ltda.	82,043.66
Sr. Polanco Plaza Fernando	2,085.12
Mavevax Cía. Ltda.	69,196.79
Zuplaza Cía. Ltda.	100,244.52
Total:	<u>414,226.29</u>

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

Empleados	4,895.72
Cuentas por cobrar terrenos (*)	211,723.82
Zuturismo Cía. Ltda.	64,961.68
Otros menor valor	2,289.33
Total:	<u>283,870.55</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

(*) = Este corresponde al valor de los terrenos que has sido entregados a trabajadores, el valor de los terrenos será cobrado cuando se realizar la liquidación de haberes o finiquito. Los trabajadores están usufructuando de los terrenos.

9. INVENTARIOS

Incluye:

Agrícola	12,031.76
Bosques y madera	784.03
Lombricultura	12,358.32
Semovientes	145,328.71
Leche	1,337.42
Suministros y materiales	5,243.64
Materiales indirectos	8,790.07
Materia prima	202.25
Total:	<u>186,076.20</u>

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

RED soluciones tecnológicas	1,600.00
Pastillo Chachalo Cesar	1,000.00
Otros menor valor	724.29
Total:	<u>3,324.29</u>

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

Retenciones de terceros	2,496.01
Total:	<u>2,496.01</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES NIIF	VENTA	OTROS	SALDO FINAL	AÑOS
Terreno	10.930.612,10					10.930.612,10	
Contrucciones	183.091,08		46.670,69		(6.614,53)	223.147,24	
Adecuaciones	13.377,15		6.313,56			19.690,71	
Maquinaria y equipo agrícola	352.298,01	19.337,35	175.225,86	(19.831,45)	(58.935,83)	468.093,94	
Maquinaria y equipo administración	17.734,74				(10.421,82)	7.312,92	
Muebles y enseres	3.140,20		7.965,57		(1.369,29)	9.736,48	
Vehículo	19.603,29		7.246,68		(0,01)	26.849,96	
Equipo de comunicación	4.160,58		5.460,22		(4.160,58)	5.460,22	
Construcciones en curso	25.021,26				(216,05)	24.805,21	
Sub-Total	11.549.038,41	19.337,35		(19.831,45)		11.715.708,78	
DEPRECIACIÓN:							
Contrucciones	82.027,68	8.736,64	(4.732,93)		(2.973,54)	83.057,85	20
Adecuaciones	10.367,34	668,81	(217,09)		-	10.819,06	10
Maquinaria y equipo agrícola	271.932,59	21.410,82	78.815,42	(15.660,18)	(44.767,61)	311.731,04	10
Maquinaria y equipo administración	16.519,65	518,16	-		(10.488,46)	6.549,35	10
Muebles y enseres	2.909,98	56,93	5.912,38		(1.307,78)	7.571,51	10
Vehículo	6.036,57	3.700,04	5.413,85			15.150,46	5
Equipo de comunicación	4.160,58	-	199,43		(4.160,58)	199,43	3
Sub-Total	393.954,39	35.091,40	85.391,06	(15.660,18)	(63.697,97)	435.078,70	
TOTAL	11.155.084,02	(15.754,05)	(85.391,06)	(4.171,27)	63.697,97	11.280.630,08	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

13. ACTIVO BIOLÓGICO

Incluye:

Agrícolas	2,959.75
Bosques y madera	58,861.90
Lombricultura	44,490.75
Pscícola	21,895.38
Zuhuerto	654.98
Apicultura	167.95
Total:	<u>129,030.71</u>

14. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

Diners Club del Ecuador	2,131.35
Enserimba Cía. Ltda.	2,000.00
Biomix	7,153.25
Dismarklub S.A.	1,849.83
Avesca avícola ecuatoriana C.A.	7,927.12
Otros menor valor	7,820.44
Total:	<u>28,881.99</u>

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Incluye:

Zulac S.A.	1,108.05
Zuturismo Cía. Ltda.	726.00
Total:	<u>1,834.57</u>

NOTA LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

IVA por pagar	728.56
Retenciones IVA	459.95
Retenciones en la fuente	417.06
Total:	<u>1,605.57</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Sueldos y salarios por pagar	13,931.73
IESS por pagar	3,417.91
Liquidaciones por pagar	72,470.90
Sobregiro contable	7,161.62
Otros menor valor	4,714.63
Total:	<u>101,696.79</u>

18. ANTICIPOS CLIENTES

Incluye:

Francisco Gualacata	2,000.00
Comuna Zuleta	10,916.00
Zuturismo Cía.Ltda.	5,000.00
Otros menor valor	600.00
Total:	<u>18,516.00</u>

19. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

Décimo tercero	841.12
Décimo cuarto	2,676.29
Vacaciones	9,429.85
Total:	<u>12,947.26</u>

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

Provisión Jubilación patronal	462,186.73
Desahucio	46,193.87
Total:	<u>508,380.60</u>

Ver página siguiente: 21 movimientos de provisiones

22. IMPUESTO A LA RENTA

a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:

(Pérdida) antes de deducciones:	(89,414.56)
---------------------------------	-------------

b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:

Utilidad antes de deducciones	(89,414.56)
(+) Gastos no deducibles	4,221.59
Base Impositiva	<u>(85,192.97)</u>

c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:

Impuesto a la Renta Causado	-
------------------------------------	---

Anticipo Impuesto a la Renta Determinado	32,299.35
(-) Anticipos de impuesto a la renta	(32,299.35)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15,099.27
(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior	(4,820.42)
(-) Crédito tributario años anteriores	(12,774.86)

Impuesto a la Renta a (favor):	<u>(2,496.01)</u>
---------------------------------------	--------------------------

d.- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 23% para el año 2012, 24% para el año 2011 y 25% para el año 2010.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, la Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo este último se convertirá en impuesto a la renta definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2012, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor del anticipo mínimo de impuesto a la renta.

23. DIFERENCIA ENTRE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS Y REGISTROS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos, para efectos de presentación se realizaron algunos ajustes, que producen las siguientes diferencias con los registros contables, estas son:

Al 31 de diciembre del 2012:

	INFORME AUDITORÍA	REGISTROS CONTABLES	DIFERENCIA
Cuentas por cobrar clientes relacionados	414,226.29		414,226.29
Activos Biológicos	129,030.71	-	129,030.71
Activos Totales	543,257.00	-	543,257.00

24. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de **ZULETA Y ANEXAS CÍA. LTDA.**, está compuesto por 85.000,00 participaciones ordinarias y nominativas por un valor de US\$ 0.04 cada una a valor nominal unitario. Equivalente a US\$ 3.400.

25. RESERVAS

a) Reserva legal	71.37
b) Reserva facultativa	46.30
c) Reserva de capital	132,540.48
d) Reserva por valuación	12,167,126.19
Total:	12,299,784.34

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

a) RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de socios, que se realiza en el período subsiguiente.

b) RESERVA FACULTATIVA

Conforme lo establecido en escritura de constitución, la Junta General de Socios podrá constituir reservas facultativas.

c) RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación (NEC 17) hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria. Este saldo puede ser capitalizado.

Según Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 emitido por la Superintendencia de Compañías con fecha 9 de septiembre del 2011, los saldos provenientes de cuenta Reserva de capital generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de capital, saldos que solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

26. RESERVA POR REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2.012, representa el efecto del avalúo del terreno, realizado en el año 2008; por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías y aprobado por Junta de General Socios, según acta celebrada el 15 de agosto del año 2008.

27. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye

a) Ganancias acumuladas	203,085.66
b) Pérdidas acumuladas	(884,917.91)
c) Resultados acumulados NIIF	(4,760.03)
Total:	<u>(686,592.28)</u>

a) GANANCIAS ACUMULADAS

Está a disposición de los socios puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de re liquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) AMORTIZACIÓN DE PÉRDIDAS

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

c) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

28. INGRESOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Ventas netas	385,153.28
Total:	<u>385,153.28</u>

29. COSTOS – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Costo de venta agrícola	34,614.26
Costo de venta vivero y bosques	14,238.93
Costo de venta productos ganaderos	172,715.77
Costo de venta lombricultura	17,948.52
Costo de venta piscicultura	29,524.40
Otros menor valor	111,262.42
Total:	<u>380,304.30</u>

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos administrativos de la Compañía:

Remuneraciones al personal	62,361.02
Beneficios sociales	14,734.25
Honorarios profesionales	14,705.95
Pérdida activos	17,870.71
Depreciaciones	26,202.22
Provision jubilaciony desahucio	38,897.39
Servicios varios	11,022.09
Combustible y mantenimiento	5,136.78
Impuestos y contribuciones	27,035.55
Otros menores	33,599.61
Total:	<u>251,565.57</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

31. EMPRESA EN MARCHA

Los Estados Financieros fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación pasivos en el curso normal del negocio.

Según estos estados financieros, durante el año 2012 la Compañía incurrió en pérdidas netas de \$ 89.414.56 y la acumulada haciendo a \$ 681.832.25; estos estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos, los montos y la clasificación de pasivos, que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha.

De acuerdo a la gerencia, consciente del deterioro patrimonial que las pérdidas generan, consideran que las reservas patrimoniales soportan dichas pérdidas, y plantea al respecto lo siguiente:

- Estructurar un nuevo plan de negocio que permita obtener flujos positivos en cada línea productiva;
- Hacer una reingeniería de procesos destacando todos aquellos que no generen valor;
- Hacer un control presupuestario en forma periódica, con el objeto de identificar desviaciones e implementar correcciones de forma oportuna;
- Hacer una planeación estratégica que fije un nuevo norte a la organización, determinando nuevos objetivos, estrategias, acciones y actividades con todos los empleados de la Compañía, establecido metas claras y concretas con plazos y responsables determinados;
- Durante los próximos 5 años alcanzar el punto de equilibrio económico de la empresa, depurando activos improductivos;
- Implementar un sistema de gestión integral que cuente con manuales, políticas y procedimientos respecto a la gestión de producción, comercial, económica y empresarial.

32. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011 y 2010, se encuentran abiertos a revisión.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

34. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

35. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

36. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Febrero 10 del 2014), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICI.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas “PYMES”

Con fecha 15 de marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03, emitió el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas de reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladas; reconocimiento del deterioro; y designación e informe de peritos.

Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2012 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2013.
