

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013



Econ. S. Paulino Labre A.

CDIA, LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELÉFONO: 2249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

6 de junio del 2014

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Casa y Campo S. A. Cycsa
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Casa y Campo S. A. Cycsa, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas. Los estados financieros del año 2012 se presentan a efectos comparativos con los del año 2013.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Econ. S. Paulino Labre A.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Casa y Campo S. A. Cycsa al 31 de diciembre del 2013, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Econ. S. Paulino Labre A.

Reg. Nac. 8538

SC-RNAE-2 No. 156

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	37,145	21,742
Cuentas por cobrar (Nota E)	369,059	349,233
Gastos pagados por anticipado	2,374	1,673
Activos por impuestos corrientes (Nota F)	6,005	6,005
Otros activos corrientes (Nota G)	<u>800</u>	<u>800</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>415,383</u>	<u>379,453</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos (Nota H)	388,219	389,237
Propiedades de inversión (Nota I)	580,423	604,395
Otros activos no corrientes (Nota J)	<u>664,808</u>	<u>664,808</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,633,450</u>	<u>1,658,440</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>2,048,833</u>	<u>2,037,893</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar (Nota K)	2,377	2,507
Otras obligaciones corrientes (Nota L)	<u>-</u>	<u>66</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>2,377</u>	<u>2,573</u>
TOTAL PASIVOS	<u>2,377</u>	<u>2,573</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota M)	1,400	1,400
Reserva legal (Nota N)	11,640	11,640
Resultados acumulados (Nota O)	2,033,416	-
Reserva facultativa	-	143,565
Reserva de capital	-	184,589
Superávit por revaluación de propiedades	-	974,487
Superávit por revaluación de inversiones	-	293,327
Ganancias acumuladas	-	399,975
Resultado por adopción por primera vez de las NIIF	-	(5,050)
Ganancia del ejercicio	<u>-</u>	<u>31,387</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>2,046,456</u>	<u>2,035,320</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,048,833</u>	<u>2,037,893</u>

Ver notas a los estados financieros.

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Arriendos	9,600	9,600
Dividendos recibidos	89,777	74,815
Gastos Operacionales		
Honorarios profesionales	(846)	(773)
Suministros y materiales	(26,760)	(8,369)
Mantenimiento y reparaciones	(5,464)	(4,378)
Impuestos y contribuciones	(13,266)	(6,305)
Seguros y reaseguros	(3,606)	(3,968)
Depreciación	(24,989)	(24,589)
Gastos financieros	(74)	-
Otros gastos	<u>(1,756)</u>	<u>(802)</u>
	<u>(76,761)</u>	<u>(49,184)</u>
Ganancias antes de impuesto a las ganancias	22,616	35,231
Impuesto a las ganancias (anticipo mínimo) (Nota P)	<u>(11,480)</u>	<u>(3,844)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	11,136	31,387
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Resultados acumulados							Total		
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Revaluación propiedades	Revaluación inversiones	Ganancias acumuladas		Adopción 1era. vez de las NIIF	Ganancia del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,400	11,640	143,565	184,589	974,487	293,327	357,163	(5,050)	47,168	2,008,289
*Impuesto a la renta, año anterior							(4,356)			(4,356)
Transferencia							47,168		(47,168)	0
Resultado integral del año									31,387	31,387
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,400	11,640	143,565	184,589	974,487	293,327	399,975	(5,050)	31,387	2,035,320
Transferencia			(143,565)	(184,589)	(974,487)	(293,327)	1,622,305	5,050	(31,387)	0
Resultado integral del año							11,136			
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,400	11,640	-	-	-	-	2,033,416	-	-	2,046,456

Ver notas a los estados financieros.

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado integral del año	11,136	31,387
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Ajuste de cuentas	-	(4,356)
Depreciación	24,990	24,588
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(19,826)	(29,319)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(701)	(1,673)
Disminución en activos por impuestos corrientes	-	5,870
Disminución en otros activos corrientes	-	708
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(130)	2,507
(Disminución) en otras obligaciones corrientes	(66)	(4,006)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>15,403</u>	<u>25,706</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de muebles y equipos	-	(1,135)
Adquisición de propiedades de inversión	-	(20,180)
Disminución en otros activos no corrientes	-	401
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(20,914)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Pago a compañía relacionada	-	(2,107)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>-</u>	<u>(2,107)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Aumento neto durante el año	15,403	2,685
Saldo al inicio del año	<u>21,742</u>	<u>19,057</u>
Saldo al final del año	<u>37,145</u>	<u>21,742</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Casa y Campo S. A. Cycsa (la Compañía) fue constituida el 9 de febrero de 1965 en Guayaquil. Su objeto social es dedicarse a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, y demás actividades vinculadas con la misma.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fue autorizada el 28 de abril del 2014 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PY-MES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), con la excepción de que no presenta estados financieros consolidados.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero del 2013 entraron en vigencia enmiendas a las NIC 1, NIC 16, NIC 19, NIC 27 y se aplicaron las NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 13. A partir del 1 de enero del 2014 se deben aplicar las enmiendas a las NIC 27, NIC 32, NIC 39, NIIF 10, NIIF 12 y NIIF 14. La NIIF 9 tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2015.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a clientes y otros, las cuales son registradas al costo, cuando se presta el servicio al cliente incluyendo la totalidad de los riesgos y beneficios. La Compañía constituye provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos, de acuerdo con lo establecido en las disposiciones tributarias.

Las propiedades y equipos están contabilizados al costo y se ha efectuado una revaluación para ajustar a valor de mercado, en base al avalúo catastral municipal y de acuerdo con disposiciones de la Sección 17 Propiedades, planta y equipo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento y se reconocen por su valor razonable, determinado en base al avalúo catastral municipal.

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos y de las propiedades de inversión son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	50	2,56
Equipo de oficina	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

Las inversiones en asociadas fueron registradas inicialmente al costo de adquisición y se presentan revalorizadas de acuerdo con su valor patrimonial proporcional.

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registradas al costo y dadas de baja cuando se cancelan. Las otras obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

Beneficios a los empleados.- La Compañía no tiene empleados en relación de dependencia, y por lo tanto, no provisiona contablemente la jubilación patronal y la bonificación por desahucio.

Los ingresos ordinarios provenientes del arrendamiento son reconocidos en resultados cuando se realizan. Los dividendos en efectivo originados por la inversión en acciones se registran en resultados cuando se produce el derecho a recibirlos.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo todos los gastos de operaciones, además de los impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, si éste lo hubiere.

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado.- La Compañía opera principalmente en el mercado inmobiliario mediante el arrendamiento de sus bienes inmuebles. Existe el riesgo en el negocio debido al control que podría aplicar en el futuro el gobierno de turno. *

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Crédito. - El riesgo crediticio es contratado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas, cuya cobranza se estima remota, para determinar la estimación requerida para cuentas de dudoso recaudo. La Compañía no asume riesgos por fluctuaciones en el tipo de cambio, en virtud de que todas sus operaciones se efectúan en U. S. dólares.

Liquidez. - Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones tributarias, principalmente. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones provenientes de sus actividades.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	41,800	32,200
Compañías relacionadas (ver Nota Q)	241,692	159,344
Administrador	<u>85,567</u>	<u>157,689</u>
	369,059	349,233
	=====	=====

Durante el año 2013 no fue necesario efectuar una provisión para cuentas incobrables.

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Crédito tributario I. V. A.	2,558	2,558
Crédito tributario renta, años anteriores	<u>3,447</u>	<u>3,447</u>
	6,005	6,005
	====	====

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otra cuenta por cobrar	800	800
	===	===

H. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	442,510	60,730
Adiciones	-	1,135
Re avalúo, neto	-	<u>380,645</u>
Saldos al final del año	<u>442,510</u>	<u>442,510</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	53,273	52,303
Adiciones	<u>1,018</u>	<u>971</u>
Saldos al final del año	<u>54,291</u>	<u>53,274</u>
Neto	<u>388,219</u>	<u>389,236</u>
	=====	=====

I. PROPIEDADES DE INVERSION

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al costo:		
Saldos al comienzo del año	814,991	54,732
Adiciones	-	20,180
Re avalúo	-	<u>740,079</u>
Saldos al final del año	<u>814,991</u>	<u>814,991</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al comienzo del año	210,596	38,771
Adiciones	23,972	23,617
Re avalúo	-	<u>148,208</u>
Saldos al final del año	<u>234,568</u>	<u>210,596</u>
Neto	<u>580,423</u>	<u>604,395</u>
	=====	=====

J. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Un detalle de las inversiones en asociadas es como sigue:			
<u>Nombre de la asociada</u>	<u>Partic.</u>		
Gamaunión S. A.	50%	201,286	201,286
Sociedad Fiduciaria C. A. Sofca	50%	129,465	129,465
Valores y Administraciones S. A.	50%	33,249	33,249
Agrícola Las Villas S. A.	50%	22,866	22,866
Biodecu S. A.	50%	7,218	7,218
Los Ferres S. A.	50%	1,113	1,113
Primobanano S. A.	40%	156,947	156,947
Otras compañías	(1)	<u>112,664</u>	<u>112,664</u>
		<u>664,808</u>	<u>664,808</u>
		=====	=====

(1) Los dividendos en acciones recibidos no se han registrado contablemente.

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

K. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	270	-
Compañías relacionadas (ver Nota Q)	2,107	2,107
Administrador	-	400
	<u>2,377</u>	<u>2,507</u>
	=====	=====

L. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	-	66
	==	==

M. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 1.400 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal US\$ 1.00 cada una.

N. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

O. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el R. O. No. 566 del 28 de octubre del 2011, y que incluye:

Resultado acumulado por adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva facultativa.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc..

Reserva de capital.- Comprende los saldos que la Compañía registró contablemente como resultado del proceso de conversión de sucres a dólares de los E. U. de A. efectuado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

O. RESULTADOS ACUMULADOS (Continuación)

Superávit por revaluación de propiedades.- Corresponde al ajuste a valor de mercado realizado a los activos fijos, de conformidad con la Sección 17 Propiedades, planta y equipo, y en base al avalúo catastral municipal. El saldo de esta cuenta podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, si las hubieren, absorber pérdidas o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración no ha considerado necesario realizar un nuevo avalúo.

Superávit por revaluación de inversiones.- Corresponde al ajuste de acuerdo al valor patrimonial proporcional de las acciones en compañías asociadas, de conformidad con la Sección 14 Inversiones en asociadas de las NIIF para las PYMES.

Ganancias acumuladas - distribuibles.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re-liquidación de impuestos, etc..

P. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 22% (23% en año 2012) aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 12% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable según estados financieros del año 2013 y la ganancia gravable, es como sigue:

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	22,616
Partidas conciliatorias:	
Más: Gastos no deducibles	22,972
Menos: Dividendos exentos	(89,777)
Más: Gastos incurridos para generar ingresos exentos	48,594
Ganancia gravable	<u>4,405</u>
Gasto por impuesto corriente (anticipo mínimo)	11,480
	=====

La liquidación del impuesto a la renta causado durante el año 2013, fue como sigue:

Pago de cuotas por anticipo de impuesto a la renta	11,480
Gasto por impuesto corriente (anticipo mínimo)	11,480
	=====

A la fecha, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

CASA Y CAMPO S. A. CYCSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

Q. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2013, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	241,692
Administrador	85,567
Cuentas por pagar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas	2,107

R. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 16 de enero del 2013 la Resolución No.NAC-DGER13-00011, a través de la cual se modificó la Resolución anterior y se determinó cambios en los valores mínimos para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 6,000,000.

S. COMPROMISOS

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento de sus propiedades con plazos de vencimiento de un año, y en forma renovables.

T. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (6 de junio del 2014), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
