

SIERRAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

1 EFECTIVO - CAJA BANCOS

Un resumen es el siguiente:

	2012	2011	2010
Efectivo - Caja Bancos	39,028.17	25,113.37	10,087.65

2 ACTIVOS FINANCIEROS

	2012	2011	2010
Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionadas	0.00	257.20	1,572.48
Otras cuentas por cobrar	2,480.64	3,719.98	50.00
Total Activos Financieros	2,480.64	3,977.18	1,622.48

3 OTROS ACTIVOS

	2012	2011	2010
Activos por Impuestos Corrientes	0.00	3,615.29	4,416.14
Total Otros Activos	0.00	3,615.29	4,416.14

3.1 Activos por Impuestos Corrientes

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Crédito Tributario Iva en Compras y Servicios	0.00	0.00	2,024.81
Crédito Tributario Retenciones IVA	0.00	3,615.29	2,391.33
Total Impuestos Corrientes	0.00	3,615.29	4,416.14

SIERRAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

4 ACTIVOS NO CORRIENTES

	2012	2011	2010
Propiedad Planta y Equipo			
Terrenos	140,427.95	140,427.95	140,427.95
Edificios	6,821.72	6,821.72	6,821.72
Muebles y Enseres	1,956.31	1,956.31	1,956.31
Maquinaria y Equipos	4,337.08	4,337.08	4,337.08
Componente de Campamento	415.00	415.00	415.00
(-)Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	-12,095.39	-11,897.99	-11,700.59
Total Propiedad Planta y Equipo	141,862.67	143,710.07	142,257.47
Animales Vivos en Crecimiento	0.00	1,650.00	0.00
Activos por Impuestos Diferido	61.16	0.00	0.00
Total Activos no Corrientes	141,923.83	143,710.07	142,257.47

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2012	2011	2010
Cuentas y Documentos por pagar Locales	986.58	658.93	801.95
Total Cuentas y Documentos por Pagar	986.58	658.93	801.95

6 OBLIGACIONES CORRIENTES

Un detalle de las obligaciones corrientes es como sigue:

	2012	2011	2010
Administración Tributaria	198.18	11.52	393.87
Impuesto a la Renta por pagar	1,426.65	1,640.07	553.60
Con el IESS	579.93	567.72	154.80
Por Beneficios de Ley a Empleados	1,847.99	1,665.52	540.00
Participación Trabajadores por pagar	2,109.85	3,129.41	674.13
Cuentas por pagar Diversas / Relacionadas	88,000.00	90,000.00	90,000.00
Total Obligaciones Corrientes	94,162.60	97,014.24	92,316.40

SIERRAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

6. 1 Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Saldos al comienzo del año	1,640.07	553.60	1,009.20
Compensación Retenciones	1,387.13	2,615.93	401.42
Pago del año	1,640.07	553.60	1,009.20
Provisión del año	2,813.78	4,256.00	955.02
Total Impuesto a la Renta Por Pagar	1,426.65	1,640.07	553.60

6. 2 Participación Trabajadores

El movimiento es como sigue:	2012	2011	2010
Saldos al comienzo del año	3,129.41	674.13	0.00
Pago del año	3,129.41	674.14	0.00
Provisión y Pago del año	2,109.85	3,129.42	674.13
Total Provisión Trabajadores	2,109.85	3,129.41	674.13

7 OBLIGACIONES NO CORRIENTES

	2012	2011	2010
Provisiones Jubilación Patronal	277.98	0.00	0.00
Provisiones Otros Beneficios Empleados (Desahucio)	59.54	0.00	0.00
Total Obligaciones no Corrientes	337.52	0.00	0.00

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

SIERRAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

Al 31 de diciembre del 2012, la provisión por los beneficios definidos está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costo de crédito unitario proyectado, que incluyó una reserva para 3 trabajadores (3 trabajadores con un tiempo de servicio menor a 10 años). La tasa de descuento utilizada para determinar el pasivo por beneficios definidos fue del 7.00% anual con una tasa de incremento salarial del 3.00%.

8 PATRIMONIO

Se adjunta un detalle:

	2012	2011	2010
Capital	3,000.00	3,000.00	3,000.00
Reserva Legal	1,500.00	1,500.00	1,500.00
Reserva Capital	31,076.85	31,076.85	31,076.85
Resultados Acumulados	43,165.89	29,688.54	26,823.46
Resultado del Ejercicio	9,203.20	13,477.35	2,865.08
Total Patrimonio	87,945.94	78,742.74	65,265.39

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 3.000,00 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9 INGRESOS

	2012	2011
Total Ingresos	77,108.43	97,413.80

SIERRAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

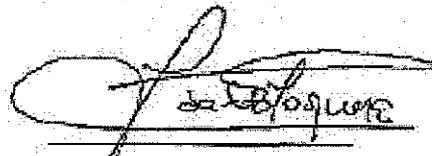
	2012	2011
Gastos de Operación	5,248.93	4,008.30
Gastos de Administrativos	54,134.77	70,687.80
Gastos Financieros, e Impuestos	3,659.06	1,854.94
Total Costos y Gastos	63,042.76	76,551.04



Iván Valdivieso Murgueytio
Representante Legal



Sonia Calero Silva
Gerente Financiera



Isabel Mosquera Paredes
Contadora General