

## **CRECULT S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

(Expresados en U.S. dólares)

#### **1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**CRECULT S.A.**, fue constituida en la ciudad de Quito, el 5 de febrero de 1992 e inscrita en el registro Mercantil el 7 de octubre del mismo año bajo registro número 1864, con una duración de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

El 4 de agosto del 2009 se realizó la reforma de los estatutos de la compañía en la cual se establece el cambio de tipo de entidad de compañía limitada a sociedad anónima.

#### **2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

**CRECULT S.A.**, se dedicará al desarrollo agropecuario y su industrialización; la crianza de toda clase de ganado y aves de corral; asesoramiento técnico; adquirir maquinaria y sus repuestos propios para su objeto; realizar inseminaciones artificiales; importación, comercialización, exportación, representación, distribución, comisión de todos sus productos.

Para cumplir con su objeto social, **CRECULT S.A.**, se dedica a la crianza de ganado porcino y vacuno, la producción de productos lácteos y el cultivo de palmito.

#### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **3.1. Preparación de los estados financieros**

Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para aplicación únicamente hasta el período 2011.

La Gerencia de la Compañía, durante el año 2013 prevee no continuar con las operaciones económicas de **CRECULT S.A.**, y por lo tanto iniciar el proceso de liquidación de la misma. Esta situación indica la no continuación de la Compañía como negocio en marcha.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

##### **3.2. Caja - bancos**

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

##### **3.3. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro, cuando el riesgo y los beneficios significativos de

propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas de la posible devolución de los mismos.

### **3.4. Costo de Ventas**

El costo de ventas es reconocido en resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

### **3.5. Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

### **3.6. Inventarios**

Los inventarios de balanceado, maíz y soya se presentan al costo de adquisición; que no excede a los correspondientes valores netos de realización y se encuentran valorados sobre la base del método promedio ponderado.

### **3.7. Propiedad, Planta y Equipo**

Los saldos de propiedad, planta y equipo están registrados al costo de adquisición.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año, las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

- |                             |     |
|-----------------------------|-----|
| • Edificios e instalaciones | 5%  |
| • Equipos de computación    | 33% |
| • Maquinaria y equipo       | 10% |
| • Muebles y enseres         | 10% |
| • Equipos de oficina        | 10% |
| • Vehículos                 | 20% |

### **3.8. Participación de Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

### **3.9. Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 23%. La Compañía ha registrado la respectiva provisión.

### **3.10. Adopción de las Normas de Información Financiera**

Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria y de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma CRECULT S.A. hubiera utilizado las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición. Durante el año 2012 y tomando en cuenta la resolución de la Administración de no continuar con las operaciones de la Compañía, ésta solicitó a la Superintendencia de Compañías no aplicar NIIF'S debido a que no constituye un negocio en marcha.

## **4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por cobrar comerciales están conformados de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Clientes	852.862	735.938
Provisión incobrables	(6.848)	(5.912)
<b>Total</b>	<b>846.014</b>	<b>730.026</b>

## **5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de inventarios están conformados de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Semovientes y plantas en crecimiento	359.655	181.814
Materia prima maíz	228.588	349.764
Balanceado	58.183	56.110
MP Insumos directos	25.020	33.849
Materia prima soya	52.052	22.316
Medicinas y vacunas	3.330	9.417
Insumos lácteos	6.765	5.143
Suministros / materiales	3.130	5.129
Insumos agrícolas, veterinarios	6.534	3.253
Material de empaque	2.743	2.164
Combustible	56	825
<b>Total</b>	<b>746.056</b>	<b>669.784</b>

## **6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

**2012**

Descripción	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Ajuste	Saldo final
Construcciones en curso	3.584	17.950	-	(21.534)	-
Edificios e instalaciones	661.486	-	-	1.102	662.588
Equipo de computación	8.592	935	-	-	9.527
Equipos de oficina	1.867	-	-	-	1.867
Equipos y maquinaria	446.605	105.215	(3.442)	-	548.378
Muebles y enseres	12.531	2.270	-	-	14.801
Otros activos	16.484	-	-	-	16.484
Vehículos	66.210	-	-	-	66.210
<b>Total</b>	<b>1.217.359</b>	<b>126.371</b>	<b>(3.442)</b>	<b>(20.432)</b>	<b>1.319.856</b>
Depreciación acumulada	(486.969)	(99.660)	3.109	17	(583.503)
<b>Total propiedad y equipo</b>	<b>730.390</b>	<b>26.711</b>	<b>(333)</b>	<b>(20.415)</b>	<b>736.353</b>

**2011**

Descripción	Saldo inicial	Adiciones	Venta	Bajas	Ajuste	Saldo final
Construcciones en curso	1.300	21.316	-	-	(19.033)	3.584
Edificios e instalaciones	634.641	10.063	-	-	16.782	661.486
Equipo de computación	6.674	1.918	-	-	-	8.592
Equipos de oficina	1.867	-	-	-	-	1.867
Equipos y maquinaria	473.291	34.864	(4.086)	(57.464)	-	446.605
Muebles y enseres	5.218	7.313	-	-	-	12.531
Otros activos	14.049	1.420	-	-	1.015	16.484
Vehículos.	65.810	400	-	-	-	66.210
<b>Total</b>	<b>1.202.850</b>	<b>77.294</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(57.464)</b>	<b>(1.235)</b>	<b>1.217.359</b>
Depreciación acumulada	(444.894)	(93.855)	1.546	50.233	-	(486.969)
<b>Total propiedad y equipo</b>	<b>757.956</b>	<b>(16.561)</b>	<b>(2.539)</b>	<b>(7.231)</b>	<b>(1.235)</b>	<b>730.390</b>

**7. PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de proveedores están conformados en su mayoría por obligaciones pendientes de pago en la compra de maíz e insumos para la operación de la Compañía.

**8. OBLIGACIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2012, los saldos de obligaciones por pagar están conformados de la siguiente manera:

Descripción	2012	2011
Accionistas (*)	1.026.654	1.026.654
Servicios Industriales de Comidas y Bebidas Catering Cía. Ltda. (*)	201.208	226.208
<b>Total</b>	<b>1.227.862</b>	<b>1.252.862</b>

(\*) Corresponde préstamos, los mismos que no generan interés alguno y no tienen fecha de vencimiento para su cancelación.

## 9. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldos al inicio del año	13.704	14.358
Provisión del año	43.693	13.704
Pagos efectuados	(13.704)	(14.358)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>43.693</b>	<b>13.704</b>

## 10. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% para el año 2011 sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Utilidad después de participación de trabajadores	<b>247.596</b>	<b>77.657</b>
(+) Gastos no deducibles	35.923	25.535
(-) Beneficio personal discapacitado	(8.354)	
(-) Amortización de pérdidas	-	(1.433)
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>275.165</b>	<b>101.759</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	63.288	24.422
Anticipo calculado	47.766	41.103

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2012, la Compañía no tuvo la necesidad de realizar el pago de anticipo de impuesto a la renta por USD\$ 63.288; debido a que las retenciones que le efectuaron en el período por USD\$ 64.141 superaron el valor del anticipo calculado, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 63.288 consecuentemente, la

Compañía registró en resultados este valor debido a que es mayor que el anticipo calculado.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2009 al 2012.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado**

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

## **11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital Social** - El capital es de USD\$60.200 dividido en 60.200 acciones ordinarias y nominativas al valor nominal de un dólar cada una.

**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 o utilizada para absorber pérdidas.

## **12. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Las principales transacciones con compañías relacionadas durante los años 2012 y 2011, son las siguientes:

**2012**

<b>Detalle</b>	<b>Catering Services</b>	<b>Tecfood S. A.</b>	<b>Centragen Cía. Ltda.</b>	<b>Food Service Direct</b>	<b>Processfood S.A.</b>	<b>Provetotal</b>
Facturación recibidas por regalías y servicios	19.020	209.061	37.091	-	87.759	18
Abonos realizados	13.288	133.420	26.832	-	87.759	18
Facturación emitida	-	1.232.168	38.136	242.278	7.228	17.582
Abonos recibidos	-	1.235.827	33.771	2.423	80.869	39.207

**2011**

<b>Detalle</b>	<b>Catering Services</b>	<b>Tecfood S. A.</b>	<b>Centragen Cía. Ltda.</b>
Abonos realizados	16.053	148.497	1.442
Facturación emitida	-	938.552	958
Abonos recibidos	-	913.712	948

**13. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros marzo 19 del 2013 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 19 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.