

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la cría y comercialización de ganado.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 13 de Noviembre de 1987, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 8 de Mayo de 1988.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, ciudadela Kennedy Norte s/n entre la Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges, edificio CENTRUM piso 11 oficina 1-2.

2. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	900	-	8,925
Bancos	14,332	2	24,805
	15,232	2	33,730

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Cuentas por cobrar:			
Clientes	6,195	-	24,952
	6,195	-	24,952
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores	2,208	-	3,593
Empleados	60	-	1,411
Otras	1,577	1,167	1,307
	10,040	1,167	31,263

Clientes representan facturas por ventas de ganado vacuno, con plazo de hasta 30 días y sin interés.

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
<i>(US Dólares)</i>					
(Reexpresado Nota 3)					
<u>Cuentas por cobrar:</u>					
Isidro Romero Carbo	Accionista	Ecuador	-	-	5,943
Industrias Walltech Ecuador	Relacionada	Ecuador	18,196	18,196	-
Cocoaplant S. A.	Relacionada	Ecuador	22,632	17,721	648,150
Murotec S. A.	Relacionada	Ecuador	-	2,293	2,293
Inmuebles BG	Relacionada	Ecuador	-	10	-
Proexporca S. A.	Relacionada	Ecuador	-	-	981
			40,828	38,220	657,367
<u>Cuentas por pagar:</u>					
Isidro Romero Carbo	Accionista	Ecuador	1,091,310	1,032,969	1,016,479
Walltech Internacional	Relacionada	Ecuador	133,979	133,979	132,944
Domeniti S. A.	Relacionada	Ecuador	200,759	100,706	146,912
Inmoulkem S. A.	Relacionada	Ecuador	19,221	44,028	44,028
Proexporca	Relacionada	Ecuador	-	39,463	40,444
Compañía de Servicios Aéreos	Relacionada	Ecuador	8,322	8,672	12,785
Industrias Walltech Ecuador	Relacionada	Ecuador	-	-	5,994
			1,453,591	1,359,817	1,399,586

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan principalmente pagos realizados por las compañías relacionadas por cuenta de AGROPECUARIA VELBAMAL S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar compañía relacionada representan pagos realizados por las compañías relacionadas por cuenta de AGROPECUARIA VELBAMAL S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos realizados por el accionista de la compañía para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía AGROPECUARIA VELBAMAL S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el Directorio no realizó pagos por asesorías ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2012 y 2011 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

5. Propiedades y equipos, neto

Los propiedades y equipos, fueron como sigue:

	Terreno	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto
	(US Dólares)							
	(Reexpresado Nota 3)							
Saldos al 01 de Enero del 2011	336,977	186,956	54,748	1,102	1,032	580,815	(66,552)	514,263
Adiciones	-	-	4,525	-	-	4,525	(21,720)	(17,195)
Incremento en la revaluación	549,563	-	-	-	-	549,563	-	549,563
Aporte para aumento de capital	(206,250)	-	-	-	-	(206,250)	-	(206,250)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	680,290	186,956	59,273	1,102	1,032	928,653	(88,272)	840,381
Adiciones	-	-	3,136	-	677	3,813	(22,149)	(18,136)
Incremento en la revaluación	3,005,085	-	-	-	-	3,005,085	-	3,005,085
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	3,685,375	186,956	62,409	1,102	1,709	3,937,551	(110,421)	3,827,130

6. Activos Biológicos

Al 31 de Diciembre, los activos biológicos están constituidos como sigue:

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Activos Biológicos (continuación)

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Ganado vacuno	319,726	366,615	379,133
Ganado equino	10,157	8,592	6,420
	329,883	375,207	385,553

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, los activos biológicos ganados, representan la acumulación de los costos incurridos en la cría de ganados.

7. Otros Activos

Al 31 de Diciembre, los otros activos están constituidos como sigue:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Aumentos para aumento de capital	859,200	859,200	-
	859,200	859,200	-

Aportes para aumento de capital, representan entrega de 250.20 Hc. de la Hacienda Santa Ana por US\$206,250 y compensación de deuda por US\$652,950, para aumento de capital en una compañía relacionada.

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Préstamos

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Garantizados - al costo amortizado:			
Sobregiro bancario	-	3,804	2,391
Préstamos bancarios	32,733	100,321	120,476
Sub-total	32,733	104,125	122,867
Total	32,733	104,125	122,867
Clasificación:			
Corriente	20,086	74,984	37,201
No corriente	12,647	29,141	85,666
	32,733	104,125	122,867

9. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo que siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Proveedores	42,366	46,025	26,119
Anticipos clientes	-	9,885	11,530
Beneficios Sociales	37,147	31,119	16,714
Intereses	4,051	6,406	481
Otras	8,333	10,479	8,355
	91,897	103,914	63,199

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios, pagaderas con plazo de 60 días y no devengan interés.

Al 31 de diciembre del 2011, los anticipos clientes representan anticipos por venta de inventarios.

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10 Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente	4,474	4,568	4,568
	4,474	4,568	4,568
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	10,574	7,296	416
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	800	164	173
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	21,636	21,416	21,258
	33,010	28,876	21,847

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	10,574	7,296
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	(417)
	10,574	6,879

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(80,647)	(27,587)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	8,063	2,916
Pérdida grabable	(72,584)	(24,671)
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta mínimo	10,655	7,296
Retenciones en la fuente	(81)	-
Impuesto a la renta por pagar	10,574	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y 1 (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Obligación por beneficios definidos	1,072	(416)	1,488	-	1,488
	1,072	(416)	1,488	-	1,488

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, reversó este impuesto por no ser deducible en el futuro.

AGROPECUARIA VELBAMAL S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	7,688	5,074	3,349
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	2,562	1,691	1,116
	10,250	6,765	4,465

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un cálculo matemático por el número de empleados de la compañía.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital pagado consiste de 2.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Utilidades Acumuladas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$3,357 y US\$10,651, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

13. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de Junio del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
