AGROQUIMICOS INDUSTRIALES CRIEFORTE CIA.LTDA..

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

AGROQUIMICOS INDUSTRIALES CRIEFORTE CIA.LTDA.. fue constituida en el Ecuador teniendo como objeto social la elaboración de alimentos para animales y la venta al por mayor y menor de productos veterinarios.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el Dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el Dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

El domicilio de la Compañía es en la ciudad de Quito, en el Pasaje Aquiles No. 299 y Av. La Gasca.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. Dólares. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren 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.

Con resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006 la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determino que obligatoriamente las apliquen todas las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del ejercicio económico 2009, disposición que fue ratificada el 3 de julio de 2008 con resolución No. ADM 08199.

De acuerdo a disposiciones legales, la Superintendencia de Compañías resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, para lo cual se estableció un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos AGROQUIMICOS INDUSTRIALES

CRIEFORTE CIA.LTDA., debía aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir de enero del 2012, estableciéndose como año de transición el año 2011.

Sin embargo, debido a una disminución considerable de los ingresos durante los últimos años, la incapacidad para generar flujos de efectivo y la carencia de planes futuros que permitan considerar que la Compañía presente condiciones y características de un negocio en marcha, se considera que la Compañía no posee las condiciones requeridas para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en vista de ello los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”.

Caja y equivalentes de caja - Representa el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Valuación de inventarios - Los inventarios se presentan al costo de adquisición, utilizándose el método promedio para valorar las salidas de inventarios. El saldo neto del rubro no excede el valor de realización de los inventarios.

Valuación de activos fijos - Al costo de adquisición. El costo de los activos fijos es depreciado con cargo a los resultados de cada periodo contable, de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos depreciables</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentajes de depreciación</u>
Equipo de computación	3	33%
Muebles enseres	10	10%
Maquinaria	10	10%
Equipo de oficina	10	10%

Provisiones - Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan en cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Participación a trabajadores - Se reconocen en los resultados del año en función a su devengamiento y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta - El impuesto a la renta se carga a los resultados del año y se calcula por el método del impuesto a pagar de acuerdo a las disposiciones tributaria.

Ingresos - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

Costo de ventas - Representa la acumulación de egresos atribuibles al servicio prestado a los clientes y por ventas de insumos, materiales o equipos odontológicos.

Registros contables y unidad monetaria - Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

3. INDICES DE INFLACION

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de inflación preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos:

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2004	1.95
2005	3.14
2006	2.87
2007	3.32
2008	8.83
2009	4.31
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
Marzo 2013	3.01

4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

	(En U.S. dólares)
Caja	215
Produbanco	<u>233</u>
Total	<u>448</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

(En U.S. dólares)

Inventario de repuestos	36
Inventario de materias primas	<u>346</u>
Total	<u>382</u>

6. ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

(En U.S. dólares)

Saldos neto al comienzo del año	21,828
Depreciación	<u>(5,183)</u>
Saldos neto al fin del año	<u>16,645</u>

7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

8. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal - La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el año 2012 y no mantiene glosas pendientes.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto - El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Reformas legales -

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.

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 23% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo 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. Para los ejercicios 2010 y 2009 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuestos con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas con el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

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.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- 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.
- Para las nuevas sociedades, exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social - El capital pagado consiste de 2000 acciones de US\$1 valor nominal unitario

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% 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.

10. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 AGROQUIMICOS INDUSTRIALES CRIEFORTE CIA.LTDA.. no tiene compañías relacionadas o compañías a las cuales se pueda determinar como relacionadas y con las cuales pudo haber tenido transacciones significativas.

11. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2012 no existen garantías por obligaciones bancarias o con terceros.

12. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de aprobación de los estados financieros, los socios y la Administración, consideran necesario el cese de actividades de la Compañía, debido a la falta de capacidad de crear flujos de caja favorables que permitan cubrir los costos de operación fijos de la misma. El proceso de disolución de la Compañía, se estima se formalizará en el transcurso del año 2013.