

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. .- Antecedentes**

---

**INTEGRACIÓN AVÍCOLA ORO CÍA. LTDA.**, es una compañía constituida en el Ecuador ante Notario Tercero del cantón Quito el 25 de abril del 2003 e inscrita el 03 de junio del mismo año en el Registro Mercantil para un período de duración de cincuenta años. El objeto de la compañía es la actividad agropecuaria en general, la preparación y adecuación de productos alimenticios agrícolas, avícolas, pecuarios, apícola, bioacuáticos y forestales.

Al 31 de diciembre del 2012, el personal total de la Compañía alcanza los 658 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos directivos, administrativos y operacionales.

**2. .- Resumen de las Políticas Contables Significativas**

---

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del ejercicio económico 2011, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que mantiene la compañía

**a) Activos Financieros**

Los instrumentos financieros ya sean derivados (valor cambiante en función a una tasa de interés específica) y no derivados (los cobros son fijos no negociados en un mercado activo) son reconocidos por la compañía inicialmente a su valor razonable mas los costos inherentes a la transacción excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Dentro de las definiciones de las cuatro categorías de instrumentos financieros que determina la NIC 39 (Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición), la compañía clasifica a sus instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados de la siguiente manera:

- Activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Cuentas por Cobrar Comerciales, y otras cuentas por cobrar.
- Activos Financieros disponibles para la venta

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con cobros y vencimientos fijos con intención de mantenerlos hasta su vencimiento.

Las cuentas por cobrar locales, nacionales y cuentas por cobrar varias son activos financieros no derivados con cobros determinables no negociadas en un mercado activo.

#### **b) Deterioro de Activos Financieros al costo amortizado**

Después de su reconocimiento inicial, los activos financieros de la compañía que se miden al costo amortizado, son analizados al final de cada período con el objetivo del establecimiento de evidencia objetiva de que la compañía ha incurrido en una pérdida de valor de sus cuentas por cobrar el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente, descontados con la tasa de interés efectiva computada al momento del reconocimiento inicial.

Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

#### **c) Provisión para cuentas incobrables.**

La administración revisa periódicamente sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios de deterioro de sus partidas pendientes de cobro. El deterioro de las cuentas por cobrar determinado por el análisis de la administración, se carga a resultados.

Previo estudio de los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes a diciembre de cada año, se provisiona el 100% al saldo de las cuentas por cobrar clientes locales y nacionales con más de 360 días de vencimiento, con cargo a resultados.

Además las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión (según ley tributaria el 1% del saldo de las cuentas por cobrar y que no exceda del 5%) 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. (Antigüedad de la Cartera).

Las partidas pendientes de cobro que la administración considera irrecuperables, se las da de baja debitando la provisión acumulada para cuentas dudosas, contra resultados.

**d) Valuación de inventarios.**

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas por comisiones. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización de inventarios.

Las existencias de materias primas, materiales y material de empaque están registradas al costo promedio; los inventarios de producto terminado y en proceso al costo promedio.

**e) Provisión obsolescencia de inventarios.**

Los inventarios de la compañía incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta del inventario.

**f) Valuación de propiedades, planta y equipo**

Inicialmente la propiedad planta y equipo se registra al costo, el mismo que incluye el costo de adquisición como tal más todos los costos relacionados directamente con el activo hasta su puesta en marcha en la compañía, así como cualquier costo por desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del activo.

La compañía Integración Avícola Oro Cía. Ltda., se acogió a la exención establecida en la NIIF 1 del uso del valor razonable como costo atribuido, la compañía optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

El avalúo fue realizado por la empresa Avaluac Cía. Ltda. empresa calificada por la Superintendencia de Compañías con registro # SC. RNP – No. 005.

La depreciación se realiza de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Denominación</u>                    | <u>Vida útil (en años)</u> |
|----------------------------------------|----------------------------|
| Edificios                              | 30 – 40                    |
| Galpones                               | 25 –40                     |
| Vehículos                              | 5                          |
| Muebles y enseres y equipos de oficina | 10                         |
| Equipos de computación                 | 3                          |
| Planta y equipo                        | 10                         |

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

#### **g) Impuestos Diferidos**

Los impuestos diferidos que la compañía ha registrado producto de la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera son originados por las diferencias temporarias existentes en las bases fiscales y la Normativa Internacional.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

#### **h) Beneficios Sociales**

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

#### **i) Provisión para jubilación patronal**

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio.

### **3 .-Efectivo y equivalentes de efectivo**

---

Por clasificación principal al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

|                |  | <b>(Expresado en dólares)</b> |                  |
|----------------|--|-------------------------------|------------------|
|                |  | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>      |
| Caja           |  | 19.839                        | 24.902           |
| Fondo Rotativo |  | 1.300                         | 1.300            |
| Bancos         |  | 336.852                       | (i) 1.192.333    |
| <b>Total</b>   |  | <b>357.992</b>                | <b>1.218.536</b> |

(i) A continuación un detalle de las cuentas corrientes mantenidas por la compañía.

| <b>Banco</b>      | <b>Saldo al<br/>31-12-2012</b> |
|-------------------|--------------------------------|
| Banco Pichincha   | 298.839                        |
| Banco Bolivariano | 5.552                          |
| Banco Guayaquil   | 723.989                        |
| Produbanco        | 163.952                        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>1.192.333</b>               |

### **4.- Inversiones**

---

Corresponde a fondos de inversión que la compañía mantiene y al 31 de diciembre del 2012, son como sigue:

| INSTITUCIÓN     | TIPO DE            | TASA    | VALOR        |
|-----------------|--------------------|---------|--------------|
| FINANCIERA      | INVERSIÓN          | INTERÉS | (dólares)    |
| Lloyds TSB Bank | Fondo de inversión | 1,72%   | 3.835        |
| Merrill Lynch   | Fondo de inversión | 3,00%   | 571          |
| <b>Total</b>    |                    |         | <b>4.405</b> |

## 5.- Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2012, son como sigue:

| <b>(Expresado en dólares)</b>     |  |                  |                             |
|-----------------------------------|--|------------------|-----------------------------|
|                                   |  | <b>2011</b>      | <b>2012</b>                 |
| Cientes Locales                   |  | 3.355.722        | 3.439.969                   |
| Cientes Nacionales                |  | 1.419.721        | 1.231.114                   |
| Cientes Integrados                |  | 254.634          | <b>(i)</b> 187.384          |
| Cientes Distribuidores Guayaquil  |  | 1.379.992        | 1.415.140                   |
| Por cobrar Varias                 |  | 94.685           | 119.972                     |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables |  | <u>-249.279</u>  | <b>(ii)</b> <u>-298.682</u> |
| <b>Total</b>                      |  | <b>6.255.475</b> | <b>6.094.899</b>            |

- (i) Integración Avícola mantiene un convenio de crianza de pollos con Edwin Peñafiel y Avípecuaria Golondrina, para cuyo objetivo la entidad factura a los clientes mencionados por la venta de alimento para engorde, medicinas y vacunas.
- (ii) La Provisión para Cuentas Incobrables, al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

| <b>(Expresado en dólares)</b> |           |                 |
|-------------------------------|-----------|-----------------|
|                               |           | <b>2012</b>     |
| Saldo inicial                 |           | 249.279         |
| Provisión del año             | <b>a)</b> | 62.736          |
| Bajas                         |           | <u>(13.333)</u> |
| Saldo al final del año        |           | <b>298.682</b>  |

- a) De acuerdo al análisis de antigüedad de la cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2012 se encuentra razonable, ya que cubre en un 100% la cartera vencida con más de 360 días de mora.

#### **6.- Otras cuentas por cobrar**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

|                              | <b>(Expresado en dólares)</b> |                |
|------------------------------|-------------------------------|----------------|
|                              | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>    |
| Anticipos a Proveedores      | 400.607                       | 101.589        |
| Cuentas por Cobrar Empleados | 48.799                        | 52.807         |
| <b>Total</b>                 | <b>449.406</b>                | <b>154.396</b> |

#### **7.- Cuentas por cobrar relacionadas**

Un resumen de otras cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

|                           | <b>(Expresado en dólares)</b> |                |
|---------------------------|-------------------------------|----------------|
|                           | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>    |
| Merapec                   | 31.996 (i)                    | 35.256         |
| Soprodal                  | 1.365 (ii)                    | 1.789          |
| General Snack             | 148                           | 292            |
| Ecuatoriana de Chocolates | 867.503 (iii)                 | 0              |
| César Muñoz               | 0 (iii)                       | 851.279        |
| Fausto Moncayo            | 0 (iii)                       | 75.015         |
| Cientes Invacell          | 169.081                       | 0              |
| <b>Total</b>              | <b>1.070.093</b>              | <b>963.631</b> |

- (i) Principalmente comprende los valores por cobrar por concepto de la venta de alimento balanceado suministrado a las aves.
- (ii) Valores por cobrar por consumo de celulares, venta de pulpa, cerdos y pollos.
- (iii) De conformidad con acta del directorio la compañía decidió transferir la cuenta por cobrar al Sr. César Muñoz y Sr. Fausto Moncayo.

## 8.- Inventarios

---

Un resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

|                                    | <b>(Expresado en dólares)</b> |                  |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|
|                                    | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>      |
| Materia Prima                      | 2.422.034 <b>(i)</b>          | 4.928.697        |
| Producto Terminado                 | 2.319.393                     | 3.227.719        |
| Otros Inventarios                  | 1.075.569                     | 1.600.209        |
| Importaciones en Tránsito          | 0                             | 2.642            |
| Provisión Deterioro de Inventarios | <u>-300.901 <b>(ii)</b></u>   | <u>-479.624</u>  |
| <b>Total</b>                       | <b>5.516.095</b>              | <b>9.279.643</b> |

- (i) Comprende principalmente los componentes para la elaboración del alimento balanceado suministrado a las aves, pavos y cerdos, comprendido principalmente por maíz, soya, trigo, y otros compuestos.

Al 31 de diciembre del 2012 el inventario de materia prima incluye todos los costos relacionados con la adquisición, transporte, mano de obra y otros para darles su condición y ubicación correspondiente, se encuentran registrados al costo o al Valor Neto Realizable (el menor); el ajuste resultante no se lo ha registrado por lo que la compañía lo considera inmaterial ya que representa menos del 1% del valor total.

- (ii) Después del análisis realizado por la compañía se ha determinado que para las siguientes partidas el Costo de Adquisición es superior al Precio de Venta Estimado menos los Costos de Venta (VNR).

|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Ajuste por valor neto de realización del inventario | 115.580        |
| Valor ajuste por deterioro de inventarios           | <u>364.044</u> |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>479.624</b> |

## 9.- Pagos anticipados

---

Un resumen de pagos anticipados al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:



|                        | <b>(Expresado en dólares)</b> |                    |
|------------------------|-------------------------------|--------------------|
|                        | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>        |
| Reclamos seguro        | 15.036                        | 1.398              |
| P.A. Seguros           | 94.786                        | <b>(i)</b> 106.233 |
| P.A. Mantenimiento     | 8.151                         | 0                  |
| P.A Gastos anticipados | 974                           | 0                  |
| <b>Total</b>           | <b>118.947</b>                | <b>107.631</b>     |

- (i) Comprende la contratación de la póliza de seguros con la compañía Seguros Colonial por el periodo entre el 15 de octubre del 2012 al 15 de octubre del 2013.

### **10.- Propiedad planta y equipo**

---

La compañía realizó el avalúo de sus edificaciones, galones y terrenos al inicio de su periodo de transición en base a un informe preparado por un perito independiente, se procedió a la revaluación de los Activos mencionados.

A continuación se describe cada grupo de bienes avaluados distribuidos en las distintas propiedades que la compañía posee, de acuerdo al informe del perito calificado:

#### **GRANJA EL CABUYAL**

Predio ubicado en la provincia del Carchi, cantón Mira, Sector El Cabuyal utilizado principalmente para las actividades de gestación, destete, crianza, y engorde de cerdos para el consumo nacional.

Los activos avaluados son los siguientes:

**Edificios, y galpones.-** Las edificaciones comprenden, casa de hacienda, bodega de materiales y balanceado, caseta para bomba, viviendas para empleados y supervisor, casa para duchas, laboratorio, fosa de desinfección, cerramientos.

Los galpones comprenden, 2 galpones de gestación, 2 galpones destete chanchillas, 1 galpón para chanchillas, 2 galpones para berracos, 7 galpones para maternidad, 11 galpones para destete, 17 galpones para engorde, galpón de despacho, galpón para cuarentena.

**Instalaciones de agua y cisternas.-** Comprenden 2 reservorios, planta de tratamiento de agua, cistena.

### **GRANJA CONDOR**

Predio ubicado en la provincia de Imbabura, cantón Antonio Ante, compuesto por 19 galpones avícolas, tierras de descanso y en general edificaciones destinadas a la actividades de reproducción, crianza y engorde de pollos.

Los activos avaluados son los siguientes:

**Edificios, y galpones.-** Las edificaciones comprenden edificaciones como bodegas, área de desinfección, otras áreas destinadas para actividades administrativas, oficinas, vivienda administrador, cocina, comedor, 3 salas de necropsia, cerramiento de acceso.

El área destinada para los galpones se divide en 7 galpones para levante, y 12 galpones para aves reproductoras.

**Instalaciones de agua y cisternas.-** Planta de tratamiento de agua, cisterna con su caseta de equipo hidroneumático, y un reservorio.

### **GRANJA EL CUERVO**

Predio ubicado en la provincia del Carchi, cantón Mira, Sector El Cabuyal compuesto por 15 galpones avícolas, tierras de descanso y en general edificaciones destinadas a la actividad avícola.

Los activos avaluados son los siguientes:

**Edificios, y galpones.-** Las edificaciones comprenden edificaciones como bodegas, área de desinfección, duchas, caseta para bombas, áreas destinadas para actividades administrativas, oficinas, vivienda administrador, cocina, comedor, cerramiento de acceso.

El área destinada para los galpones se divide en 3 núcleos de 5 galpones.

**Instalaciones de agua y cisternas.-** Planta de tratamiento de agua, cisterna, y tanques para la distribución de agua, y reservorio.

### **GRANJA EL GAVILAN**

Predio ubicado en la provincia de Imbabura, cantón Ibarra, Sector Tapiapamba compuesto por 12 galpones avícolas, tierras de descanso y en general edificaciones destinadas a la actividad avícola.

Los activos revaluados son los siguientes:

**Edificios, y galpones.-** Comprenden edificaciones como bodegas, área de desinfección, caseta para bomba de aspersión otras áreas destinadas para actividades administrativas, oficinas, vivienda administrador, vivienda cuidador, cocina, comedor y cerramiento.

La planta avícola se distribuye en 12 galpones con sus espacios de apoyo.

**Instalaciones de agua y cisternas.-** Planta de tratamiento de agua, cisterna, y tanques para la distribución de agua y reservorio.

### **EXPROPIACIÓN DEL PREDIO**

Este predio fue notificado como un bien inmueble de Utilidad Pública en fecha 24 de noviembre del 2011 según certificado número C001823 del Registro de la Propiedad y Registro Mercantil bajo la partida número 126 del Libro de Registro de Prohibición de Enajenar del cantón, en donde se halla inscrita la DECLARATORIA DE UTILIDAD PÚBLICA RESOLUCIÓN INMOBILIAR 2011 – 396 propuesto por la Secretaría Gestión del Sector Público INMOBILIAR; mediante la cual resuelve:

Declarar de utilidad pública e inmueble descrito anteriormente (Granja Gavilán), con fines de *EXPROPIACIÓN URGENTE* y por razones de interés social y nacional, incluyendo todos sus usos, costumbres, derechos y servidumbres, para ejecutar e implementar el plan de desarrollo social identificado como el proyecto de la “Ciudad del Conocimiento” que se está ejecutando por la Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, SENPLADES.

En la certificación se asevera que el inmueble en mención no se encuentra hipotecado, ni embargado.

El inmueble se vende mediante contrato de Compraventa celebrado en la Notaría Décimo Segunda del cantón Quito ante el Notario Dr. Jaime Patricio Nolivos en fecha 23 de abril del 2012 por la cuantía de \$1004.255,68.

### **GRANJA LA GAVIOTA**

Predio ubicado en la provincia del Carchi, cantón Bolívar, parroquia San Vicente de Pusir compuesto por 11 galpones avícolas, espacios libres y en general edificaciones destinadas a las actividades de crianza y engorde de pollos.

Los activos revaluados son los siguientes:

**Edificios, y galpones.-**Comprenden edificaciones como bodegas, área de desinfección, caseta de ingreso, áreas destinadas para actividades administrativas, oficinas, vivienda administrador, vivienda para el técnico, cocina, comedor, baños, cerramiento de acceso.  
El área avícola consta de once galpones.

**Instalaciones de agua y cisternas.-** Planta de tratamiento de agua, cisterna, y tanques para la distribución de agua y reservorio.

### **GRANJA PELIKANO**

Predio ubicado en la provincia de Imbabura, cantón Ibarra, Parroquia Lita, sector Parambas compuesto por 12 galpones avícolas, tierras de descanso y en general edificaciones destinadas a la actividad avícola.

Los activos revaluados son los siguientes:

**Edificios, y galpones.-**Comprenden edificaciones como bodegas, área de desinfección, vivienda del supervisor y del técnico, cuartos de duchas comedor, garaje cubierto.  
El área de galpones se distribuye en hileras con un total de once galpones.

**Instalaciones de agua y cisternas.-** Planta de tratamiento de agua, cisterna, y tanques para la distribución de agua y reservorio.

### **GRANJA SALINAS**

Predio ubicado en la provincia de Imbabura, cantón Ibarra, camino a Tapiapamba parroquia Urcuquí, compuesto por 15 galpones avícolas, tierras de descanso y en general edificaciones destinadas a la actividad avícola.

Los activos revaluados son los siguientes:

**Edificios, y galpones.-**Comprenden edificaciones como caseta para bombas, caseta de ingreso, fosa desinfección, otras áreas destinadas para actividades administrativas, oficinas, vivienda administrador, cocina, comedor, cerramiento de acceso.

El área destinada para los galpones contiene 15 galpones estratégicamente distribuidos.

**Instalaciones de agua y cisternas.-** Planta de tratamiento de agua, cisterna, y tanques para la distribución de agua y reservorio.

### **INCUBADORA**

Predio ubicado en la provincia de Imbabura, cantón Ibarra, Parroquia Ambuquí, compuesto por una construcción principal tipo galpón apto para la actividad avícola.

Los activos avaluados son los siguientes:

**Edificios, y galpones.-** Comprenden edificaciones como caseta para bombas, caseta de ingreso, fosa desinfección, otras áreas destinadas para actividades administrativas, oficinas, vivienda administrador, cerramiento de acceso.

**Instalaciones de agua y cisternas.-** Planta de tratamiento de agua, cisterna, y tanques para la distribución de agua y reservorio.

### **MAQUINARIA Y EQUIPO PLANTA PROCESADORA**

Predio ubicado en la provincia de Pichincha, Parroquia Yaruquí, la maquinaria sometida a valoración es la siguiente:

- Lavadora de huacales
- Marinadora
- Peladora de aves
- Peladora de patas
- Tanque cocinador
- Tolla de ensacado.
- Chiller.
- Cadena de matanza.
- Planta de tratamiento de agua.
- Tamizador.

Un detalle del movimiento Propiedad, Planta y Equipo durante el 2012 es como sigue:

|                                  | <b>(Expresado en dólares)</b> |
|----------------------------------|-------------------------------|
|                                  | <b>2012</b>                   |
| Saldo neto al comienzo del año   | 23.025.534                    |
| Adiciones                        | 1.660.122                     |
| Ventas                           | (6.127)                       |
| Expropiación Granja Gavilán      | (749.663)                     |
| Reclasificaciones                | 29.999                        |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>(i) 23.959.864</b>         |
| <br>(-) Depreciación Acumulada   | <br><b>(ii) -8.249.608</b>    |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>15.710.258</b>             |

- (i) Un resumen de los movimientos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**  
Audidores Externos

|                                  | <b>2011</b>       |            | <b>2012</b>       |
|----------------------------------|-------------------|------------|-------------------|
| Terrenos                         | 2.536.570         |            | 2.494.570         |
| Construcción en Curso            | 34.623            | <b>(a)</b> | 4.937             |
| Equipo Avícola                   | 1.789.198         |            | 1.945.244         |
| Maquinarias y Equipos            | 2.796.901         | <b>(b)</b> | 3.108.922         |
| Galpones                         | 10.749.636        | <b>(c)</b> | 10.336.017        |
| Silos de Almacenamiento          | 154.556           |            | 175.367           |
| Muebles y Equipos de Oficina     | 218.477           |            | 230.989           |
| Instalaciones Eléctricas         | 245.118           | <b>(d)</b> | 344.750           |
| Instalaciones de Agua            | 282.600           |            | 308.644           |
| Equipo de Comunicación           | 21.115            |            | 21.115            |
| Vehículos                        | 917.698           |            | 1.089.499         |
| Edificios                        | 2.583.504         | <b>(e)</b> | 2.837.110         |
| Equipo de Refrigeración          | 396.093           | <b>(f)</b> | 723.380           |
| Equipo de Computación            | 176.886           |            | 289.697           |
| Cisterna                         | 44.106            |            | 49.622            |
| Licencias BAAN                   | 34.569            | <b>(g)</b> | 0                 |
| Licencias Software               | 43.883            | <b>(h)</b> | 0                 |
| <b>Total costo Activos Fijos</b> | <b>23.025.533</b> |            | <b>23.959.864</b> |
| (-) Depreciación Acumulada       | -7.523.347        |            | -8.249.608        |
| <b>Total Activos Fijos</b>       | <b>15.502.187</b> |            | <b>15.710.257</b> |

- a) Corresponde a la activación de las obras en curso que ya se cerraron y que en consecuencia se reclasificaron en las otras cuentas de activo fijo, tal como de detalla:

**(Expresado en dólares)**

|                                  | <b>2012</b>  |
|----------------------------------|--------------|
| Saldo neto al comienzo del año   | 34.623       |
| Adiciones                        | 197.947      |
| Reclasificaciones                | -227.633     |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>4.937</b> |

- b) Corresponde a las adiciones, ventas y reclasificaciones, tal como se detalla:

**(Expresado en dólares)**

**2012**

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Saldo neto al comienzo del año   | 2.796.901        |
| Adiciones                        | 127.801          |
| Reclasificaciones                | 190.347          |
| Ventas                           | <u>-6.127</u>    |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>3.108.922</b> |

- c) Corresponde a las adiciones, reclasificaciones y a los registros por la venta del predio expropiado (Granja Gavilán); tal como se detalla:

**(Expresado en dólares)**

**2012**

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Saldo neto al comienzo del año   | 10.749.636        |
| Adiciones                        | 209.273           |
| Expropiación Granja Gavilán      | -629.264          |
| Reclasificaciones                | <u>6.373</u>      |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>10.336.017</b> |

- d) Corresponde a las adiciones y reclasificaciones (activación de las construcciones en curso), tal como se detalla:

**(Expresado en dólares)**

**2012**

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Saldo neto al comienzo del año   | 245.118        |
| Adiciones                        | 89.072         |
| Reclasificaciones                | <u>10.559</u>  |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>344.750</b> |

- e) Corresponde a las adiciones, reclasificaciones y a los registros por la venta del predio expropiado (Granja Gavilán); tal como se detalla:

**(Expresado en dólares)**

**2012**

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Saldo neto al comienzo del año   | 2.583.505        |
| Adiciones                        | 223.936          |
| Expropiación Granja Gavilán      | -65.716          |
| Reclasificaciones                | 95385,09         |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>2.837.110</b> |

- f) Corresponde a las adiciones y reclasificaciones efectuadas durante todo el periodo, tal como se detalla:

**(Expresado en dólares)**

**2012**

|                                  |                |
|----------------------------------|----------------|
| Saldo neto al comienzo del año   | 396.094        |
| Adiciones                        | 310.355        |
| Reclasificaciones                | 16.931         |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>723.380</b> |

- g) Corresponde a la baja de las cuentas de activos intangibles.

**(Expresado en dólares)**

**2012**

|                                  |          |
|----------------------------------|----------|
| Saldo neto al comienzo del año   | 78.451   |
| Reclasificaciones                | -78.451  |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>0</b> |

- (ii) Un detalle de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

**(Expresado en dólares)**

**2012**

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Saldo neto al comienzo del año   | 7.523.347        |
| Expropiación Granja Gavilán      | (278.150)        |
| Reclasificaciones                | (78.451)         |
| Depreciaciones 2012              | 1.082.864        |
| <b>Saldo neto al fin del año</b> | <b>8.249.608</b> |



Al 31 de diciembre del 2012 el método de depreciación utilizado por la compañía es el de Línea Recta y la vida útil se la consideró en base al informe emitido AVALUAC. CÍA. LTDA. (Perito independiente calificado)

### **11.- Activos Biológicos**

---

Al 31 de diciembre de 2012 los activos biológicos de la compañía se encuentran registrados a su valor razonable por USD \$ 7.926.217 y corresponde al inventario de cerdos en crecimiento, pollos en pie y pollonas reproductoras.

### **12.- Activos Por Impuestos diferidos**

---

Un resumen de los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012, es como sigue:

|                                 | <b>(Expresado en dólares)</b> |             |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------|
|                                 | <b>2011</b>                   | <b>2012</b> |
| Activos por impuestos diferidos | 303.408 <b>(i)</b>            | 276.083     |

**(i)** Corresponde a la diferencia temporal en el registro de la Jubilación Patronal.

### **13.-Otros activos**

---

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre de 2012, es como sigue:

|                    | <b>(Expresado en dólares)</b> |                |
|--------------------|-------------------------------|----------------|
|                    | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>    |
| Garantías          | 36.398 <b>(i)</b>             | 37.103         |
| Otros              | 51.718 <b>(ii)</b>            | 51.718         |
| Cuenta puente Niif | 75.978                        | 0              |
| Cultivos y otros   | 28.723                        | 26.399         |
| <b>Total</b>       | <b>192.818</b>                | <b>115.221</b> |

- (i) Corresponden a valores entregados al agente afianzado de la aduana por el trámite de las importaciones que realiza la compañía.
- (ii) Valores que corresponden a saldos de años anteriores, antes de constituirse como una entidad con personería jurídica.

#### **14.- Obligaciones con Terceros**

Un resumen de préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

|                       | <b>(Expresado en dólares)</b> |                  |
|-----------------------|-------------------------------|------------------|
|                       | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>      |
| Banco del Pichincha   | 1.242.118 (i)                 | 2.162.680        |
| Banco de Guayaquil    | 2.796.946 (ii)                | 3.400.000        |
| Banco Bolivariano     | 0 (iii)                       | 500000           |
| Obligaciones terceros | 552.730 (iv)                  | 507.092          |
| Sobregiros            | 114.947                       | 51.106           |
| <b>Total</b>          | <b>4.706.741</b>              | <b>6.620.877</b> |

- (i) A continuación presentamos es el siguiente detalle:

#### **BANCO DEL PICHINCHA**

| <b>FECHA<br/>CONCESIÓN</b> | <b>FECHA<br/>VENCIMIENTO</b> | <b>TASA<br/>INTERES</b> | <b>PLAZO<br/>DÍAS</b> | <b>MONTO</b>     |
|----------------------------|------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
| 03-ago-12                  | 30-ene-13                    | 7,50%                   | 180                   | 500.000          |
| 20-ago-12                  | 16-feb-13                    | 7,50%                   | 180                   | 500.000          |
| 18-oct-12                  | 14-abr-13                    | 7,50%                   | 178                   | 500.000          |
| 29-jun-11                  | 08-jun-15                    | 8,25%                   | 889                   | 662.680          |
| <b>TOTAL</b>               |                              |                         |                       | <b>2.162.680</b> |

- (ii) A continuación presentamos es el siguiente detalle:

**BANCO DE GUAYAQUIL**

| FECHA<br>CONCESIÓN | FECHA<br>VENCIMIENTO | TASA<br>INTERES | PLAZO<br>DÍAS | MONTO            |
|--------------------|----------------------|-----------------|---------------|------------------|
| 01-dic-12          | 10-jun-13            | 8,00%           | 182           | 1.000.000        |
| 05-nov-12          | 06-may-13            | 8,00%           | 182           | 1.000.000        |
| 14-dic-12          | 15-mar-13            | 8,00%           | 91            | 900.000          |
| 13-dic-12          | 13-jun-13            | 8,00%           | 182           | 500.000          |
| <b>TOTAL</b>       |                      |                 |               | <b>3.400.000</b> |

(iii) A continuación presentamos es el siguiente detalle:

**BANCO BOLIVARIANO**

| FECHA<br>CONCESIÓN | FECHA<br>VENCIMIENTO | TASA<br>INTERES | PLAZO<br>DÍAS | MONTO          |
|--------------------|----------------------|-----------------|---------------|----------------|
| 26-jun-12          | 07-ene-13            | 7,50%           | 195           | 500.000        |
| <b>TOTAL</b>       |                      |                 |               | <b>500.000</b> |

(iv) A continuación presentamos es el siguiente detalle:

| FECHA<br>CONCESIÓN | FECHA<br>VTO | TASA<br>INT. | PLAZO<br>DÍAS | MONTO   | AJUSTE V.<br>PRESENTE | SALDO<br>31/12/2012 |
|--------------------|--------------|--------------|---------------|---------|-----------------------|---------------------|
| 31-dic-08          | 31-dic-12    | 9%           | 1461          | 46.292  | 3.822                 | 42.470              |
| 31-dic-09          | 31-dic-12    | 9%           | 1096          | 506.438 | 41.816                | 464.622             |
| <b>TOTAL</b>       |              |              |               |         |                       | <b>507.092</b>      |

**15.-Cuentas por pagar comerciales**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

|                          | <b>2011</b>          | <b>2012</b>      |
|--------------------------|----------------------|------------------|
| Proveedores Nacionales   | 3.884.787 <b>(i)</b> | 2.923.555        |
| Proveedores del Exterior | 13.861 <b>(ii)</b>   | 168.279          |
| Proveedores Integrados   | 4.738                | 3.000            |
| Facturas por recibir     | 235.696 <b>(iii)</b> | 323.766          |
| Facturas registradas     | -54.380 <b>(iii)</b> | -37.061          |
| Empleados                | 43.472               | 58.276           |
| <b>Total</b>             | <b>4.128.174</b>     | <b>3.439.814</b> |

- (i)** Valores por pagar por concepto de compra de soya, maíz, aceite, así como por compra de vacunas y el pago de transporte por el flete de alimentos.
- (ii)** Valores por pagar por la compra de aves reproductoras, cerdos reproductores.
- (iii)** Corresponde a facturas por recibir y registradas por concepto de transporte de materia prima, vacunas y materiales.

## **16.- Beneficios sociales**

---

Un resumen de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

|                                | <b>(Expresado en dólares)</b> |                  |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------|
|                                | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>      |
| Nómina por pagar               | 2.108                         | 3.598            |
| Décimo Tercer Sueldo           | 35.295                        | 40.379           |
| Décimo Cuarto Sueldo           | 66.273                        | 79.911           |
| Fondos de Reserva              | 11.876                        | 15.624           |
| Aporte Patronal                | 50.759                        | 58.242           |
| Aporte Personal                | 39.061                        | 44.798           |
| Préstamo IESS                  | 17.644                        | 21.506           |
| Vacaciones                     | 271.922                       | 378.228          |
| 15% Participación Trabajadores | 821.591 <b>(i)</b>            | 796.534          |
| Retenciones Judiciales         | 689                           | 1.689            |
| <b>Total</b>                   | <b>1.317.217</b>              | <b>1.440.509</b> |

- (i) Corresponde a la participación de las utilidades por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 conforme a las disposiciones legales (VER NOTA 24).

### **17.- Impuestos por pagar**

---

Un resumen de los impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

|                               | <b>(Expresado en dólares)</b> |                |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------|
|                               | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>    |
| Impuesto a la Renta           | 529.029                       | (i) 361.002    |
| Retención en la Fuente        | 21.184                        | 27.846         |
| Impuesto a la renta empleados | 27.698                        | 29.202         |
| Impuesto al Valor Agregado    | 10.881                        | 13.012         |
| <b>Total</b>                  | <b>588.791</b>                | <b>431.062</b> |

- (i) Impuesto a la renta por pagar de acuerdo a la conciliación tributaria realizada al 31 de diciembre del 2012 (VER NOTA 25).

### **18.-Otras cuentas por pagar**

---

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

|                         | <b>(Expresado en dólares)</b> |                  |
|-------------------------|-------------------------------|------------------|
|                         | <b>2011</b>                   | <b>2012</b>      |
| Anticipo a Clientes     | 873.190                       | (i) 1.634.982    |
| Provisiones Varios      | 369.944                       | 336.789          |
| Integrados              | 47.951                        | (ii) 60.468      |
| Otras Cuentas por Pagar | 26.851                        | 33.345           |
| Intereses               | 18.324                        | 89.861           |
| <b>Total</b>            | <b>1.336.260</b>              | <b>2.155.445</b> |

- (i) Valores recibidos como anticipo por parte de los clientes por compra de pollos, pavos y cerdos, contablemente se cierran estos anticipos para registrarlos como cuentas por cobrar clientes, para posteriormente proceder a facturar; a continuación un detalle:

| <b>(Expresado en dólares)</b>   |                  |
|---------------------------------|------------------|
|                                 | <b>2012</b>      |
| Anticipos Clientes Locales      | 1.471.814        |
| Anticipos Clientes Nacionales   | 142.256          |
| Anticipos Clientes Distrib. GYE | 20.912           |
| <b>Total</b>                    | <b>1.634.982</b> |

- (ii) Comprende a valores provisionados por pagar por la compra de pollitos en pie por parte de los proveedores integrados de la compañía (Avícola Golondrina y G. Peñafiel), que son devengados por la facturas emitidas por concepto de la venta de alimentos, vacunas y medicinas.

#### **19.-Cuentas por pagar relacionadas**

Un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

| <b>(Expresado en dólares)</b> |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | <b>2011</b>    | <b>2012</b>    |
| Merapec                       | 40.899         | 37.954         |
| Soprodal                      | 242.371        | 253.627        |
| General Snack                 | 51.208         | 51.280         |
| <b>Total</b>                  | <b>334.478</b> | <b>342.861</b> |

#### **20.-Cuentas por pagar accionistas**

Corresponde a préstamos otorgados por el Sr. César Muñoz, socio de la compañía, los cuales generan un interés anual del 7.5%; a continuación un detalle

| Fecha                      | Valor          | Fecha de Vcto |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Préstamos César Muñoz      | 488.596        | 31-dic-12     |
| Valor Presente             | 34.088         |               |
| <b>Saldo al 31-12-2012</b> | <b>454.508</b> |               |

## 21.- Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

La provisión requerida es para los empleados que hayan cumplido más de diez años de servicio en la compañía. De acuerdo al cálculo actuarial realizado a diciembre de 2012, las reservas acumuladas requeridas son las siguientes:

|                               | (Expresado en dólares) |                  |
|-------------------------------|------------------------|------------------|
|                               | 2011                   | 2012             |
| Provisión Jubilación Patronal | 2.107.988 (i)          | 2.449.282        |
| Provisión Desahucio           | 707.366 (ii)           | 877.238          |
| <b>Total</b>                  | <b>2.815.357</b>       | <b>3.326.520</b> |

(i) Un detalle de la Provisión Jubilación Patronal se muestra a continuación:

|                                   | (Expresado en dólares) |                  |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|
|                                   | 2011                   | 2012             |
| Trabajadores con mas de 25 años   | 73.498                 | 85.329           |
| Trabajadores entre 20-25 años     | 9.747                  | 24.054           |
| Trabajadores entre 10 y 20 años   | 678.365                | 955.425          |
| Trabajadores con menos de 10 años | 1.346.380              | 1.384.474        |
| <b>Total</b>                      | <b>2.107.988</b>       | <b>2.449.282</b> |

(ii) Un detalle de la Provisión Jubilación Patronal se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)

|                                   | 2012           |
|-----------------------------------|----------------|
| Trabajadores con mas de 25 años   | 38.086         |
| Trabajadores con menos 25 años    | 833.112        |
| Trabajadores con menos de 10 años | 6.041          |
| <b>Total</b>                      | <b>877.238</b> |

## 22.- Pasivo por impuesto diferido

Un detalle de los pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

| (Expresado en dólares)                                            |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| Pasivo por impuesto diferido activos                              | 578.491        |
| Pasivo por impuesto diferido valor presente obligaciones terceros | 841            |
| Impuesto diferido valor presente obligaciones accionistas         | 9.200          |
| Pasivo por impuesto diferido obligaciones Sr Muñoz                | 7.499          |
| <b>Total al 31-12-2012</b>                                        | <b>596.031</b> |

Corresponde a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo para propósitos fiscales se deben continuar aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) para todos los aspectos tributarios no contemplados por la normativa internacional. Es decir, que una vez que se defina por parte de las autoridades fiscales el tratamiento para impuestos diferidos, se ajustarán de acuerdo a las disposiciones legales.

## 23.- Capital Social.

➤ Mediante escritura pública del 29 de mayo del año 2012, según resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.12.005363, dictada por el Intendente de Compañías, el 15 de Octubre del 2012 se aprueba un aumento de capital, mediante capitalización de utilidades, según No. de Inscripción en el Registro Mercantil 3989; por un valor de USD\$ 1.500.000, fijando el capital en la suma de \$ 12.665.942 como se muestra en el siguiente cuadro distributivo de aumento de capital.



| <b>CUADRO DE DISTRIBUCIÓN AUMENTO DE CAPITAL</b> |                   |                       |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| SOCIOS                                           | CAPITAL           | AUMENTO DE CAPITAL    | TOTAL CAPITAL     |
|                                                  |                   | Utilidades Acumuladas |                   |
| Isabel Almeida S.                                | 9.874.448         | 1.326.505             | 11.200.953        |
| César Muñoz A.                                   | 1.039.502         | 139.643               | 1.179.145         |
| María Isabel Muñoz                               | 62.998            | 8.463                 | 71.461            |
| Margarita Muñoz                                  | 62.998            | 8.463                 | 71.461            |
| Cristina Muñoz                                   | 62.998            | 8.463                 | 71.461            |
| Carolina Muñoz                                   | 62.998            | 8.463                 | 71.461            |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>11.165.942</b> | <b>1.500.000</b>      | <b>12.665.942</b> |

#### **24.- Participación trabajadores**

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, las compañías, deben distribuir entre sus empleados y funcionarios **(excepto los referidos en el Art. 314 del Código de Trabajo – codificación especial)**, el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación de los trabajadores en las utilidades del ejercicio 2012 es como sigue:

(Expresado en dólares)

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| Utilidad del ejercicio                | 5.310.226 |
| 15% Participación trabajadores        | 796.534   |
| Utilidad antes de Impuesto a la renta | 4.513.692 |

#### **25.- Impuesto a la Renta**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sometidas a la tarifa impositiva del 23%.

Una reconciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal es como sigue:

|                                                  |                  |
|--------------------------------------------------|------------------|
| Utilidad Contable                                | 5.310.226        |
| (Menos) 15% Participación Trabajadores           | 796.534          |
| Utilidad Contable después de Participación Trab. | 4.513.692        |
| (+) GASTOS NO DEDUCIBLES                         | 419.187          |
| (-) INGRESOS EXCENTOS                            | 532.742          |
| (+) 15% INGRESOS EXCENTOS                        | 79.911           |
| (-) DEDUCCION PERSONAL DISCAPACITADO             | 247.563          |
| BASE IMPONIBLE                                   | <b>4.232.486</b> |
| REINVERSIÓN DE UTILIDADES                        | 1.000.000        |
| 13% IMPUESTO A LA RENTA                          | 130.000          |
| BASE IMPONIBLE                                   | 3.232.486        |
| 23% IMPUESTO A LA RENTA                          | 743.472          |
| 23% IMPUESTO CAUSADO                             | <b>873.472</b>   |
| (-) RETENCIÓN EN LA FTE. DE CLIENTES             | 377.935          |
| (-) IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS                   | 13.817           |
| (-) ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA                 | 120.719          |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>               | <b>361.002</b>   |

## **26. .-Aspectos Relevantes**

- El Servicio de Rentas Internas con resolución NAC-DGERCGC12-00846 de enero 2013 sustituye:
- En el literal J, sustituye “costos y gastos”, por la frase “la sumatoria total de los costos, gastos, compras y adquisiciones”
- En el R.O. No. 860 del 2 de enero del 2013 Artículo primero.- La contribución que las Compañías y otras entidades sujetas a la vigilancia y control de las Superintendencia de Compañías deben pagar a esta, para el año 2013, de conformidad con lo que establece el inciso tercero del artículo 449 de la Ley de Compañías, será de acuerdo con lo especificado en la siguiente tabla:

| MONTO DEL ACTIVO REAL DE<br>LAS COMPAÑÍAS<br>(En USD Dólares) |                | CONTRIBUCIÓN<br>POR MIL SOBRE<br>EL ACTIVO<br>REAL |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------------|
| DESDE                                                         | HASTA          |                                                    |
| 0                                                             | 23.500,00      | 0,00                                               |
| 23.500,01                                                     | 100.000,00     | 0,71                                               |
| 100.000,01                                                    | 1.000.000,00   | 0,76                                               |
| 1.000.000,01                                                  | 20.000.000,00  | 0,82                                               |
| 20.000.000,01                                                 | 500.000.000,00 | 0,87                                               |
| 500.000.000,01                                                | En adelante    | 0,93                                               |

Según acuerdo No. 0215 del 26 de diciembre del 2012 del Ministerio de Relaciones Laborales del salario básico unificado para el 2013 fija a partir del 01 de enero del 2013 es de USD 318.00/100 dólares mensuales

En el R.O. 857 del 26 de diciembre del 2012 Segundo Suplemento se encuentran los nuevos formatos de los formularios 101 102 107; para la declaración permitirán un mejor manejo de la información de los contribuyentes. A partir del 01 de enero del 2013

En el registro oficial No 351 de fecha 29 de diciembre del 2010, el impuesto a la renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera para el ejercicio económico del año 2011 el porcentaje será del 24% para el 2012 será el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%

Con resolución No.NAC-DGERCGC12-00835 publicada en el S.S.R.O de fecha 26 de diciembre del 2012 en la cual se modifica los rangos de la tabla de Impuesto a la Renta prevista en el literal a) del Art. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los mismos que regirán para los ingresos percibidos por personas naturales y sucesiones indivisas, a partir del 01 de enero del 2013.

| IMPUESTO A LA RENTA 2013 |              |                          |                              |
|--------------------------|--------------|--------------------------|------------------------------|
| Fracción Básica          | Exceso hasta | Impuesto Fracción Básico | %Impuesto Fracción Excedente |
| -                        | 10.180       | -                        | 0%                           |
| 10.180                   | 12.970       | 0                        | 5%                           |
| 12.970                   | 16.220       | 140                      | 10%                          |
| 16.220                   | 19.470       | 465                      | 12%                          |
| 19.470                   | 38.930       | 855                      | 15%                          |
| 38.930                   | 58.390       | 3.774                    | 20%                          |
| 58.390                   | 77.870       | 7.666                    | 25%                          |
| 77.870                   | 103.810      | 12.536                   | 30%                          |
| 103.810                  | En adelante  | 20.536                   | 35%                          |

| IMPUESTO HERENCIA, LEGADOS, Y DONACIONES AÑO 2013 |              |                          |                              |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------------------|------------------------------|
| Fracción Básica                                   | Exceso hasta | Impuesto Fracción Básico | %Impuesto Fracción Excedente |
| -                                                 | 64.890       | -                        | 0%                           |
| 64.890                                            | 129.780      | 0                        | 5%                           |
| 129.780                                           | 259.550      | 3.245                    | 10%                          |
| 259.550                                           | 389.340      | 16.222                   | 15%                          |
| 389.340                                           | 519.120      | 35.690                   | 20%                          |
| 519.120                                           | 648.900      | 61.646                   | 25%                          |
| 648.900                                           | 778.670      | 94.091                   | 30%                          |
| 778.670                                           | En adelante  | 133.022                  | 35%                          |

En el R.O. No. 855 del 20 de diciembre del 2012 el Servicio de Rentas Internas resuelve aprobar el Anexo de accionistas, participantes, socios, miembros de directorio y administradores.

De acuerdo a resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.015 emitida por la superintendencia de compañía para normar en la adopción por primera vez de las niif's para las pymes, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. Utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago impuesto predial.

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados.; NIIF 11 Negocios Conjuntos, NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades; NIIF 13 Medición al valor razonable hacer aplicadas en el 2013

El cronograma de presentación de la documentación de respaldo referente al pago de la decimotercera remuneración. Dicho cronograma toma en consideración el Noveno dígito del RUC o cédula de ciudadanía y en base a dicho dígito se han establecido las siguientes fechas de legalización del informe empresarial:

| Noveno dígito del RUC o Cédula de Ciudadanía | Fecha de Pago al Trabajador | Fecha de Legalización                        |
|----------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|
| 0                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 26, 27, 28 de Febrero y 1 de Marzo del 2013  |
| 1                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 7, 8, 9 y 10 de Enero del 2013               |
| 2                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 11, 14, 15 y 16 de Enero del 2013            |
|                                              |                             |                                              |
| 3                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 17, 18, 21, y 22 de Enero del 2013           |
| 4                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 23, 24, 25, y 28 de Enero del 2013           |
| 5                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 29, 30, 31, de Enero del 2013 y 1 de Febrero |
| 6                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 4, 5, 6 y 7 de Febrero del 2013              |
| 7                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 8, 11, 12 y 13 de Febrero del 2013           |
| 8                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 20, 21, 22 y 25 de Febrero del 2013          |
| 9                                            | Hasta el 24 de Diciembre    | 26, 27, 28 de Febrero y 1 de Marzo del 2013  |

El Servicio de Rentas Internas definió las nuevas tablas para realizar la proyección de los gastos personales durante el año 2013:

| Tipo         | 2013       | 2012         | 2011         |
|--------------|------------|--------------|--------------|
| Vivienda     | \$3.308.00 | \$3.159.00   | \$ 2.993,25  |
| Educación    | \$3.308.00 | \$3.159.00   | \$ 2.993,25  |
| Alimentación | \$3.308.00 | \$3.159.00   | \$ 2.993,25  |
| Vestimenta   | \$3.308.00 | \$3.159.00   | \$ 2.993,25  |
| Salud        | \$3.308.00 | \$ 12.636,00 | \$ 11.973,00 |

Según Registro Oficial No. 599 de fecha 19 de diciembre del 2011 Resolución No. C.D.390 del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se expide el Reglamento del Seguro General de Riesgos del Trabajo (SART).

Dividendos y utilidades distribuidos en el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos

fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

Los dividendos o utilidades distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

Los porcentajes de retención se aplicarán progresivamente de acuerdo a los siguientes porcentajes, en cada rango, de la siguiente manera:

| Fracción básica | Exceso hasta | Retención fracción básica | Porcentaje de Retención sobre la fracción excedente |
|-----------------|--------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|
|                 | 100,000      | 0                         | 1%                                                  |
| 100,000         | 200,000      | 1,000                     | 5%                                                  |
| 200,000         | En adelante  | 6,000                     | 10%                                                 |

Cuando los dividendos o utilidades sean distribuidos a favor de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, deberá efectuarse la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta. El porcentaje de esta retención será del 10%.

A partir de febrero 2012 se debe pagar la patente al municipio para los profesionales que no están obligados a llevar contabilidad sustituido por el Art. 1 de la ordenanza municipal 0135 del RO No. 524 de fecha 15 de noviembre del 2005

En el R.O. No. 837 del 23 de noviembre del 2012 con Resolución No. NAC-DGERCGC12-00739 del Servicio de Rentas Internas. Se expiden las normas para la emisión de comprobantes de venta en la adquisición de bienes muebles usados y normas para el sustento documental en la devolución de mercancía incautada por el SRI.

A partir de marzo 2013 son las fechas de vencimiento para la Declaración y Pago del Impuesto a la Renta para Personas Naturales durante el año 2012 tuvieron ingresos por más de \$9,720 de acuerdo al noveno dígito de RUC.

De acuerdo a lo dispuesto en los artículos 1 y 2 de la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00001, publicada en el Registro Oficial No. 618 del 13 de enero del 2012, los contribuyentes

obligados a presentar el Anexo Transaccional Simplificado (ATS) tendrán los siguientes plazos para la entrega de la información del ejercicio fiscal 2013:

| <b>PERÍODOS</b>     | <b>MES A PRESENTAR</b> |
|---------------------|------------------------|
| ENERO, FEBRERO 2013 | MAYO 2013              |
| MARZO Y ABRIL 2013  | JUNIO 2013             |
| MAYO 2013           | JULIO 2013             |
| JUNIO 2013          | AGOSTO 2013            |
| JULIO 2013          | SEPTIEMBRE 2013        |
| AGOSTO 2013         | OCTUBRE 2013           |
| SEPTIEMBRE 2013     | NOVIEMBRE 2013         |
| OCTUBRE 2013        | DICIEMBRE 2013         |
| NOVIEMBRE 2013      | ENERO 2014             |
| DICIEMBRE 2013      | FEBRERO 2014           |

## **27.-Eventos subsecuentes**

---

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión del informe de auditoría (abril 2013) la Compañía ha decidido según acta de junta general de accionista la fusión con sus compañías relacionadas.; bajo el nombre de Integración Avícola Oro S.A.

**FIN**