

FAVAGRI S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1- Operaciones

FAVAGRI S. A.-, fue constituida en el Ecuador el 6 de julio 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Agosto del 2011.

El objeto social principal de la Campania según su escritura de constitución, es:

1. La producción y elaboración de alimentos procesados derivados de lácteos, pasteurización, homogenización, vitaminización, descremado y envasado de leche y sus derivados.
2. Elaboración de leche larga vida natural y de sabores
3. Elaboración de yogurt natural y de sabores, elaboración de bebidas y refrescos como bolos, jugos, agua pasteurizada y filtrada.
4. Fabricación de leche condensada y en polvo, crema fresca y conservada, helados y postres de leche congelados, dulce de leche, quesos y otros productos lácteos alimenticios.
5. Elaboración de manjar de leche, postres, gelatina, mermeladas y productos alimenticios afines a estos.

Operativamente la Campania se dedica a la comercialización de productos lácteos en general.

El domicilio principal de la Campania es la ciudad de Latacunga – Ecuador.

Su personal Administrativo se encuentra en Quito en la Av. Mariscal Sucre S25-06 y Tabiazo

Nota 2 - Políticas Contables Significativas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia de la Campania efectúe estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar el valor de ciertas transacciones.

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicadas por la Campania, en la preparación de sus estados financieros, así:

FAVAGRI S.A.
Notas a los Estados Financieros
..(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes tienen varios vencimientos días plazo, son reconocidas y registradas al monto original de la factura.

Inventarios

Los inventarios de Favagri SA no registran

Activos Fijos

Los Activos Fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

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:

Activos Depreciables	Años	Porcentajes de Depreciación
Equipo de Computación	3	33
Vehículos	5	20
Equipo de Oficina	10	10
Equipo Electrónico	10	10
Instalaciones	10	10
Equipos Industriales	10	10
Muebles y Enseres	10	10

Cuentas por Pagar

Los pasivos por compras, tienen un plazo de vencimiento de 30 días, y se registran al costo de la factura del proveedor.

Impuesto a la Renta

Este año en Favagri no se registro Impuesto a la renta a cancelar debido a que obtuvo perdida

Reconocimiento de Gastos

Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

FAVAGRI S.A.
Notas a los Estados Financieros
-(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Efectivo Bancos

El detalle del Efectivo en Bancos al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	2011
Bancos	782.55
Total	782.55

Nota 4 – Cuentas por Cobrar

Como Favagri S.A. no tuvo movimiento de ventas no obtuvimos cuentas por cobrar

Nota 5 – Inventarios

Como Favagri S.A. no tuvo movimiento de ventas no tuvimos Inventarios

FAVAGRIS.A.
 Notas a los Estados Financieros
 (En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 – Activos Fijos

El movimiento de los Activos Fijos al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	Saldo Final 2011
Equipo de Computación	897.76
Instalaciones	1.001.63
Maquinaria y Equipo	7.287.57
Muebles y Enseres	3.792.50
Vehículos	11.606.25
Repuestos y Herramientas	489.08
Activos Biológicos	16.044.00
Subtotal	41.118.79
Depreciación Acumulada	193.44
Total	40925.35

FAVAGRI S.A.
Netas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7- Cuentas por Pagar

El detalle de las Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	2011
Proveedores	1.550.48
Compañías Relacionadas	52.547.90
IESS por Pagar	785.93
Retenciones en la Fuente y de IVA	613.90
Cuentas por pagar varias	3.295.13
Total	58.793.34

Nota 8- Pasivos Acumulados

Representan las provisiones de beneficios sociales: decimo tercero y cuarto sueldo, fondos de reserva; sueldos por pagar. El detalle de los Pasivos Acumulados al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

	2011
Sueldos por pagar	2631.33
Decimo Tercero	421.79
Decimo Cuarto	242.01
Total	3295.13

No registra Fondos de Reserva ya que el personal es nuevo y aun no se cumple el periodo establecido por ley para el pago

FAVAGRI S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Impuesto a la Renta

La conciliación de la utilidad según estados financieros y la base de cálculo del impuesto a la renta, no genera impuesto a pagar y el anticipo del impuesto a la renta no se calcula y no se paga debido a como dice la Ley que las sociedades recién constituidas, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del segundo año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Nota 10 - Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito y pagado es de US\$ 2.000.00 en el año 2011 acciones nominativas y ordinarias de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

Nota 11- Patrimonio de los Accionistas

Al 31 de diciembre de 2011 existe un decremento en el Patrimonio de los Accionistas de US\$ 12.482.81, el cual corresponde principalmente a la pérdida registrada.

Nota 12- Saldos con Compañías Relacionadas

La composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2011:

	Cuentas por pagar 2011
Inmobiliaria Feralga S.A.	1.200.00
Cuentas por Pagar Accionistas	21.665.15
Catefsa S.A.	29.682.75
Total	52.547.90

FAVAGRI S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Situación Fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las autoridades tributarias desde su constitución en el año 2011.

Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributes que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar la declaración de impuesto a la renta hasta el año 2013, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aun no ha prescrito.

