

COMPAÑÍA AGRICOLA SALGANA S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas el 19 de junio de 1984. Desde su creación la compañía está dedicada la producción agrícola.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010 y el estado de situación financiera consolidado de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la **compañía AGRICOLA SALGANA S.A.**, como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Los estados financieros de compañía AGRICOLA SALGANA S.A., fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo en fondos reembolsables y de cambios y en bancos.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de los clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

2.4 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos que surjan de las actividades ordinarias sean recibidos por la Compañía SALGANA S.A. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de bienes gravados con tarifa 0% y 12%

Los ingresos por la venta de bienes en estado natural, se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos, maquinaria y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, el resto de activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 a 12 años
Equipo agrícola	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículo	5 años

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

3. ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

	31/12/2013	31/12/2012
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE	32.991	7.272
Caja y bancos	67	21
Cuentas por cobrar clientes	25.352	2.517
Otras cuentas por cobrar	4.801	3.361
Impuestos Corrientes	2.770	1.373
NO CORRIENTES	445.857	445.857
Propiedad Planta y Equipo	132.682	132.682
Activos Biológicos	313.175	313.175
TOTAL ACTIVOS	478.848	453.129
PASIVO		
PASIVO CORRIENTES	42.577	34.704
Cuentas por pagar comerciales	10.192	4.454
Sobregiros bancarios	6.828	3.362
Otras cuentas por pagar	11.463	11.450
Pasivos por impuestos corrientes	4.427	2.732
Prestaciones y beneficios sociales	2.135	3.255
Otros pasivos financieros	7.532	9.450
PASIVO NO CORRIENTES	43.606	31.693
Prestamos de accionistas	39.175	29.724
Provisión para jubilación patronal	3.618	1.664
Provisión para desahucio	813	304
TOTAL PASIVOS	86.183	66.397
PATRIMONIO		
Capital Social	800	800
Aportes afutura capitalización	241	241
Reservas	386.887	386.887
Resultados acumulados	4.736	-1.196
TOTAL PATRIMONIO	392.664	386.732
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	478.847	453.129

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	109.980	66.777
Costo de ventas	-18.543	-18.062

Utilidad bruta en ventas	91.437	48.715
Gastos de administración y ventas	-81.795	-48.520
Utilidad operacional	9.642	195
Otros ingresos (egresos):		
Otros	200	773
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta	9.842	968
Participación de los trabajadores	-1.476	-145
Impuesto a la renta	-2.433	-1.435
Resultado integral del ejercicio	5.933	-612
Acciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria US\$	7,42	-0,77
Número de acciones	800	800

**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	46	10.418
Clases de cobros por actividades de operación	125.535	74.744
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	120.094	65.159
Otros cobros por actividades de operación	5.441	9.585
Clases de pagos por actividades de operación	-125.489	-64.325
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-74.358	-40.503
Pagos a y por cuenta de los empleados	-47.793	-24.520
Impuestos a las ganancias pagados	-1.435	-283
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.903	980
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0	-9.056
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	-9.056
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0	-1.673
Pagos de préstamos	0	-1.673

Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	46	-311
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	46	-311
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	21	331
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	67	21

4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2011</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Transferencias</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2012</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Transferencias</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2013</u> US\$	<u>Vida útil años</u>
Terrenos	133.683	0	0	133.683	0	0	133.683	
Edificios	8.583	0	0	8.583	0	0	8.583	
Maquinaria y Equipos	36.387	0	0	36.387	0	0	36.387	10
Muebles, enseres y Equipos	2.200	0	0	2.200	0	0	2.200	3 y 10
Otros propiedad planta y Equipo	0	0	0	0	0	0	0	
	<u>180.852</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>180.852</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>180.852</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	<u>-48.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-48.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-48.170</u>	
	<u>-48.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-48.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-48.170</u>	
Suman: US\$	<u>132.682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>132.682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>132.682</u>	

Utilización del costo atribuido para propiedad, planta y equipo

La Compañía optó por la utilización del costo atribuido para determinar el valor razonable de los componentes de Propiedad, planta y equipo.

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

A continuación se presenta el movimiento de los activos biológicos durante los años 2013 y 2012:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre Del 2013</u>	<u>Vida útil años</u>
	<u>US\$</u>			<u>US\$</u>			<u>US\$</u>	
Plantaciones en crecimiento	48.586	9.056	-	57.642	0	-	57.642	
Plantaciones de en producción pasto y palmito	85.383	0	-	85.383	0	-	85.383	
Animales vivos en crecimiento	6.400	0	0	6.400	0	0	6.400	5
Animales vivos en producción	163.750	0	0	163.750	0	0	163.750	5
	<u>304.119</u>	<u>9.056</u>	<u>0</u>	<u>313.175</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>313.175</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	
Suman: US\$	304.119	9.056	0	313.175	0	0	313.175	

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

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

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

- 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.

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

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

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

6. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social- El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 800 dividido en ochocientos acciones ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

Aportes para futura capitalización- Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital, \$ 241

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas \$ 2.291.

Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de NIIF'S- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía. \$ 266,862.