



COMPañÍA
AGRICOLA
SALGANA S.A.

**NOTAS A LOS
ESTADOS
FINANCIEROS**

2014

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 a 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

COMPAÑÍA AGRICOLA SALGANA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	31/12/2014	31/12/2013	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	6.571	32.991	-26.419
Caja y bancos	1.735	67	1.668
Cuentas por cobrar clientes	697	25.352	-24.656
Otras cuentas por cobrar	0	4.801	-4.801
Impuestos Corrientes	4.140	2.770	1.370
NO CORRIENTES	446.273	445.857	416
Propiedad Planta y Equipo	303.219	132.682	170.537
Activos Biológicos	143.054	313.175	-170.121
TOTAL ACTIVOS	452.845	478.848	-26.003
PASIVO			
PASIVO CORRIENTES	33.965	42.577	-8.612
Cuentas por pagar comerciales	11.337	10.192	1.145
Sobregiros bancarios	864	6.828	-5.964
Otras cuentas por pagar	11.450	11.463	-13
Pasivos por impuestos corrientes	4.383	4.427	-44
Prestaciones y beneficios sociales	3.481	2.135	1.347
Participación trabajadores en utilidades	2.450	1.476	974
Otros pasivos financieros	0	6.056	-6.056
PASIVO NO CORRIENTES	15.034	43.606	-28.572
Prestamos de accionistas	9.175	39.175	-30.000
Provisión para jubilación patronal	4.607	3.618	989
Provisión para desahucio	1.252	813	439
TOTAL PASIVOS	48.999	86.183	-37.184
PATRIMONIO			
Capital Social	800	800	0
Aportes afutura capitalización	241	241	0
Reservas	392.820	386.887	5.933
Resultados acumulados	9.984	4.736	5.248
TOTAL PATRIMONIO	403.845	392.664	11.181
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	452.844	478.847	-26.003

COMPAÑÍA AGRICOLA SALGANA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias		249.951	109.980
Costo de ventas		-111.739	-18.543
Utilidad bruta en ventas		----- 138.212	----- 91.437
Gastos de administración y ventas		-122.931	-81.795
Utilidad operacional		----- 15.281	----- 9.642
Otros ingresos (egresos):			
Otros		1.053	200
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		----- 16.334	----- 9.842
Participación de los trabajadores		-2.450	-1.476
Impuesto a la renta		-2.703	-2.433
Resultado integral del ejercicio		----- 11.181 =====	----- 5.933 =====
 Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria US\$		13,98	7,42
Número de acciones		800	800

COMPAÑÍA AGRICOLA SALGANA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (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

	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	32.084	46
Clases de cobros por actividades de operación	283.101	125.535
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	281.605	120.094
Otros cobros por actividades de operación	1.495	5.441
Clases de pagos por actividades de operación	251.016	-125.489
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	150.865	-74.358
Pagos a y por cuenta de los empleados	-90.075	-47.793
Impuestos a las ganancias pagados	-2.433	-1.435

Otras entradas (salidas) de efectivo	-7.643	-1.903
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-416	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-416	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-30.000	0
Pagos de préstamos	-30.000	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.668	46
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1.668	46
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	67	21
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	1.735	67

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	16.334	9.842
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.322	2.463
Ajustes por gastos en provisiones	1.322	2.463
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	14.42	-
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	16.560	-14.740
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	12.897	-9.536
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0	0
(Incremento) disminución en otros activos	-1.391	-1.195
(Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-471	0
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-13	6.435
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-4.757	4.747
Incremento (disminución) en otros pasivos	-8.397	2.030
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	32.084	46

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferencias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2013</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferencias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2014</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>años</u>
Terrenos	133.683	0	0	133.683	0	170.150	303.833	
Edificios	8.583	0	0	8.583	0	0	8.583	
Maquinaria y Equipos	36.387	0	0	36.387	0	36.387	0	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>206.537</u>	<u>314.615</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	<u>-48.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-48.170</u>	<u>0</u>	<u>36.774</u>	<u>-11.396</u>	
	<u>-48.170</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-48.170</u>	<u>0</u>	<u>36.774</u>	<u>-11.396</u>	
Suman: US\$	132.682	0	0	132.682	0	243.311	303.219	

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 2014 y 2013:

	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferen-</u> <u>cias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2013</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Transferen-</u> <u>cias</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>Del 2014</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>años</u>
Plantaciones en crecimiento	57.642	0	-	57.642	29	-	57.671	

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	6.400	0	5
Animales vivos en producción	163.750	0	0	163.750	0	163.750	0	5
	<u>313.175</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>313.175</u>	<u>29</u>	<u>170.150</u>	<u>143.054</u>	
<u>Menos: Depreciación Acumulada</u>	0	0	0	0	0	0	0	
Suman: US\$	<u>313.175</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>313.175</u>	<u>29</u>	<u>170.150</u>	<u>143.054</u>	

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 2013.

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, en año 2014 se aplicó la tarifa del 22% para el cálculo de impuesto a la renta.

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 \$ 2.884,48.

Reserva Facultativa.- Decisión de los accionistas según acta de junta de socios que se transfiera las utilidades del año 2013. El saldo es de \$5.339,50

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.



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: José Miguel Burgaentzle
 CI/RUC: 1707309074



FIRMA CONTADOR:
 NOMBRE: MILTON ESTALIN AGUILERA OCAMPO
 RUC: 1705118246001