

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

La SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S A. es una compañía Anónima, de Nacionalidad Ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Quinindé, provincia de Esmeraldas se rige por la leyes del Ecuador especialmente por la ley de Compañías y por las disposiciones contenidas en los Estatutos de la misma.

El objeto de la compañía es la explotación agrícola y ganadera en todas sus fases; compra, venta, comercialización de pescados y toda clase de mariscos a la pesca artesanal de pescado y mariscos a la producción, explotación de predios rústicos.

La compañía tiene un capital autorizado hasta mil seiscientos dólares (\$ 1600.00) de los cuales el capital suscrito es de ochocientos dólares (\$ 800.00) de los cuales se encuentra dividido en ochocientas acciones ordinarias y normativa de un dólar (\$ 1.00).

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

En la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la que se estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre de 2013.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros (no consolidados). Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013, aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A. comprenden el Balance general al 1 de enero de 2013 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2013, los estados (no consolidados) de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013. Los mencionados estados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros (no consolidados). En opinión de la administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

- a) Cuentas y documentos por cobrar.
Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.
La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.
- b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.
Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.
- c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.
Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.
- d) Activos financieros disponibles para la venta.
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.
- e) Provisión para cuentas incobrables
La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Inventarios

Los inventarios están valuados como sigue:

- a) Las mercaderías, al costo promedio de adquisición que no excede el valor neto realizable.
- b) Importaciones en tránsito, registradas al costo según facturas incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado situación financiera.
- c) Se incluye la provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada con base en el análisis de rotación de inventarios efectuado por la administración, el cual considera aquellos ítems que nos han registrado movimientos por más de un año.

Propiedades, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, el saldo de los elementos de propiedades, planta y equipo es disminuido por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que ocurren, los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

La utilidad o pérdida generada por el retiro o venta de un ítem de propiedades, planta y equipo, se reconoce en resultados; en el caso de activos revaluados, el superávit de revaluación atribuible a la reserva por revaluación de activos fijos restante, es transferido directamente a las utilidades retenidas.

Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Descripción	Vida útil estimada	Valor residual
Construcciones en procesos	Aun no depreciable	111689.24

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Equipos, maquinaria e instalaciones	5 años	37868.80
Vehículos	5 años	80166.79
Plantas	20 años	36481.24
Muebles y Enseres	5 años	1508.03

Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Para definir el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son registrados en resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En cuyo caso se carga al patrimonio hasta cubrir el monto de cualquier reevaluación anterior.

En el caso de alguna pérdida por deterioro reconocida anteriormente pudiera desaparecer o pudiera haber disminuido, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con crédito a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 25 y 30 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

c) Bonos a los empleados:

La compañía otorga bonos a sus empleados en base al cumplimiento de objetivos y metas, presupuestados.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, por el cual, los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Estado de flujos de efectivo

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas que se encuentran emitidas pero aún no vigentes.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición	01 de enero de 2014
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	01 de enero de 2014
NIIF 11 Acuerdos Conjuntos	01 de enero de 2014
NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	01 de enero de 2014
NIIF 13 Medición del Valor Razonable	01 de enero de 2014

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 7 Instrumentos Financieros - Información a Revelar: — Revelaciones sobre la compensación de los activos financieros y pasivos financieros (Enmienda)	01 de enero de 2014
NIIF 7 Instrumentos Financieros - Información a Revelar: — revelaciones sobre la aplicación inicial de la NIIF 9 (Enmienda)	01 de enero de 2013
NIC 1 Presentación de Estados Financieros — Revisión de la presentación del “otros resultados integrales”	01 de Julio de 2013
NIC 19 Beneficios a los empleados: — Retribuciones post empleo y e indemnizaciones por terminación proyectadas.	01 de enero de 2013
NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados — Versión corregida 2012 de la Norma.	01 de enero de 2013
NIC 28 Inversiones en asociadas — Versión corregida 2012 de la Norma.	01 de enero de 2013
NIC 32 Instrumentos Financieros – Presentación: Modificaciones a la guía de aplicación de la compensación de los activos financieros y pasivos financieros	01 de enero de 2013

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros (no consolidados) de EJEMPLO CIA. LTDA. En el período de su aplicación inicial.

Adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, determinó que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros, a partir del 1 de enero de 2009, lo que es ratificado por la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, donde adicionalmente se establece el cumplimiento de un cronograma de aplicación. De acuerdo con esta resolución SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A. Está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Como consecuencia de esta resolución, la Compañía preparó sus estados financieros (no consolidados) de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), hasta el 31 de diciembre de 2011. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros (no consolidados) son preparados de acuerdo a NIIF.

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La aplicación de las NIIF supone, con respecto de las NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros (no consolidados)
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros (no consolidados).

La compañía ha aplicado NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para preparar sus estados financieros.

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero de 2011. La compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de plena adopción de las NIIF para la compañía es el 1 de enero de 2012. De acuerdo a NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

De acuerdo con lo anterior, la mencionada Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la compañía

Exención	Status
Las transacciones con pagos basados en acciones	No aplicable
	No aplicable
Valor razonable o revalorización como costo atribuible	NIIF 1 permite a la fecha de transición la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha, como de igual forma utilizar como costo inicial el costo corregido monetariamente. La compañía ha elegido medir sus propiedades y equipos al costo atribuido según las NIIF
Arrendamientos	No aplicable

Beneficios a los empleados La aplicación retroactiva según la NIC 19 requerirá que la Compañía separe la porción no reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. Sin embargo, la exención a la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF. Si la entidad obtiene una valoración actuarial completa en una o dos de las fechas importantes (presentación, o transición), y traslada esas valoraciones hacia delante o hacia atrás, a las otras fechas, cualquier traslado al futuro o al pasado necesitaría reflejar las transacciones significativas y otros sucesos importantes (NIC 19.57)

Exención	Status
Diferencias de conversión acumulada	No aplicable
Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas	No aplicable

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	No aplicable
Instrumentos financieros compuestos	No aplicable
Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente	No aplicable
La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial	NIIF 1 permite que la empresa designe un activo o un pasivo financiero previamente reconocido, como un activo o pasivo financiero contabilizados a valor razonable con cambio a resultados o como un activo financiero disponible para la venta. La compañía presenta sus activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable
Pasivos por retiro de servicio incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo	No aplicable
Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios	No aplicable
Costos por préstamos	No aplicable
Transferencias de activos procedentes de clientes	No aplicable

- a Costo atribuido de propiedades, planta y equipo:
 Para la aplicación de las NIIF se realizó un análisis del importe en libros de los activos fijos para determinar su valor atribuido y con base en de los estudios técnicos correspondientes también se modificó su vida útil. Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, los efectos de la determinación del valor razonable y de la determinación de nuevas vidas útiles bajo NIIF generaron un incremento neto en los saldos de propiedades de \$ 1.188.826
- b Reconocimiento de impuestos diferidos:
 Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el estado de

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Conciliación del Estado Situación Financiera Clasificado al 01 de enero 2013.

ACTIVO	Saldos NEC al 1-Ene-11	Efectos de la transición a las NIIF	Saldos NIIF al 1-Ene-11
Activo Corriente:			
Caja y sus Equivalentes	3360.09		3360.09
Inversiones	0		0
Cuentas por Cobrar comerciales	8911.04		8911.04
Inventarios	154341.24		151341.24
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	15182.15		15182.15
Impuesto anticipados	692.54		692.54
Total Activo Corriente	182487.06		182487.06
Activo no Corriente:			
Propiedad, Planta y Equipo	211683.22		211683.22
Total Activo no Corriente	115.863,40		115.863,40
Total Activos	394170.28		394170.28
Pasivo y Patrimonio			
Proveedores	68875.17		68875.17
Obligaciones con empleados e IESS	3562.44		3562.44
Obligaciones con el fisco	1935.80		1935.80
Otras cuentas por pagar	275537.54		275537.54
Total Pasivo Corriente	349910.95		349910.95
Patrimonio			
Capital Social	800.00		800.00
Reservas	1807.02		1807.02
Utilidad	24745.24		24745.24
Resultados Acumulados	16907.07		16907.07
Total Patrimonio	44259.23		44259.23
Total Pasivo y Patrimonio	394170.28		394170.28

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Conciliación del Estado de Resultados Integral por Función por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

	Efectos de la 31-Dic-13	Saldos NIF al las NIF	transición a 31-Dic-13	al 31-Dic-13
	Expresado en US dólares			
Ventas netas	399491.11			399491.11
Costo de ventas	0,00			0,00
	<u>399491.11</u>			<u>399491.11</u>
Utilidad bruta en ventas				
Gastos de operación:				
Gastos de Ventas	(362115.39)	0		(362115.39)
Gastos de Administración	0,00	0		0,00
	<u>(362115.39)</u>	<u>0</u>		<u>(362115.39)</u>
Total Gastos de Operación				
Utilidad en Operación	<u>37375.72</u>			<u>37375.72</u>
Utilidad antes impuestos	31769.36			31769.36
Participación trabajadores	(5606.36)			(5606.36)
Impuesto a la Renta	(6989.26)			(6989.26)
Ajuste salario digno	(34.86)			(34.86)
Utilidad (pérdida) neta	<u>24745.24</u>			<u>24745.24</u>

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 3. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Enero 01, 2011
	<u>(En U.S. Dólares)</u>	<u>(En U.S. Dólares)</u>	<u>(En U.S. Dólares)</u>
Banco Internacional	3360.09	2.061,34	10.891,43
Total	<u>2.061,34</u>	<u>10.891,43</u>	<u>0</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Cuentas por cobrar, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Rey banpac C.A.	3425.51	3.431,28	2337,24
Extractora La Sexta	0.00	3.330,95	338,08
Adriano Acebedo	0,0	0,0	106,03
Olecastillo.	711.43	1522,81	0.00
Autolife	0.00	218.22	0.00
Klever Montero	4419.00	130,76	0.00
Total	<u>8911.04</u>	<u>8634.02</u>	<u>0</u>

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar.

Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

En el análisis de deterioro determinado por la Compañía no se identificó cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de inventarios, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Enero 01, 31-2011
Plantación de Palma	38091.24	0.00	0
Total	154341.24	0.00	0

NOTA 6. GASTOS ANTICIPADOS Y

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Gastos Anticipados y Otras cuentas por cobrar, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Empleados	1710.03	1.880,75	970,00
Anticipos Proveedores	13472.12	13.346,71	36715,28
Cuentas por cobrar Terceros	0.00	0.00	1329.28
Total	15.227,46	39.014,56	0.00

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El resumen de Impuestos Anticipados, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2012	Enero 01, 2011
Retenciones en la fuente e I. Renta Nota 14	3469.44	1829.20	0.00
Anticipos Impto. Renta Nota 14	3357.06	3900.99	0.00
Total	5.730,19	5.657,18	0.00

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Terrenos	39955.28	39955.28	0.00
Edificios y construcciones	0.00	0.00	0.00
Obras en proceso	111.689,24	111689.24	0.00
Equipos, maquinaria e instalaciones	39.368,80	39368.80	0.00
Vehículos	80.166,79	80166.79	0.00
Depreciación acumulada	(61004.92)	(57107.41)	0.00
Total Activo Fijos	210175.19	214072.70	0.0

NOTA 9. OBLIGACIONES BANCARIAS

La cuenta de Obligaciones Bancarias corresponde a un Préstamo contratado el 24 de enero de 2013 con Banco Internacional S.A., por un monto de USD 100.000,00, pagadero Mensualmente a partir del 24 de febrero del 2012, siendo la tasa de interés fija del 11.28 % anual. El préstamo vence el 24 de enero de 2015.

NOTA 10. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2012	Enero 01, 2011
Otros Proveedores	68875.17	39043.05	0.0
Total	39.043,05	34.145,91	0.0

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 11. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IESS

El resumen de Obligaciones con empleados e IESS, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Enero 01, 2011
Empleados			
Sueldos y Salarios	0.0	0.00	0.00
Participación Trabajadores	5606.36	1820.81	0.00
Vacaciones	0.0	0.00	0.00
Décimo Tercer Sueldo	1858.85	1.400.68	0.00
Décimo Cuarto Sueldo	4335.08	6.720.20	0.00
Liquidación empleados	55,53	55,53	0.00
Club empleados	0.00	0.00	0.00
Salario Digno	883.37	848,51	0
IESS			
Aportes IESS	2984.16	4112.14	0.00
Otros por pagar IESS	377.79	177.74	0.00
Fondos de Reserva	200.49	490.95	0.00
Total	16301.63	17.457,19	0.00

NOTA 12. OBLIGACIONES CON EL FISCO

El resumen de Obligaciones con el fisco, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Enero 01, 2011
IVA	0.00	0.00	0.00
Retención del IVA 100%	96.00	447.96	0.00
Retención del IVA 70%	1.12	24.86	0.00
Retención del IVA 30%	27.64	38.94	0.00
Retención en la Fuente 8%	0.00	0.00	0.00
Retención en la Fuente 10%	200.00	179.70	0.00
Retención en la Fuente 2%	73.01	63.74	0.00
Retención en la Fuente 1%	190.39	166,79	0.00
Retención Empleados	1184.88	0.00	0.00
Impuesto a la renta	162.76	2.258,79	0.00

Nota 12

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Total	<u>1935.80</u>	<u>3.205.79</u>	<u>0.00</u>
--------------	----------------	-----------------	-------------

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 24%. Al 31 de diciembre de 2012, la tasa ha sido del 23%.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2011) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido. El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31,	2013	2012
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	37375.72	12138.75
Menos 15% participación a trabajadores	(5606.36)	(1.820.81)
Utilidad (pérdida) después de participación a trabajadores	31769.36	10317.94
Más gastos no deducibles	0.00	0.00
Deducción pago trabajadores con discapacidad	0.00	0.00
Menos ingresos exentos	0.000	0.00
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total Impuesto a la renta	<u><u>6989.26</u></u>	<u><u>3.025,56</u></u>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	3357.06	2373.13
Provisión del año	(692.54)	(1829.20)
Pagos efectuados	0	0.00
Retenciones en la fuente del año	(3469.44)	(3900.99)
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>804.92</u>	<u>0.00</u>
Crédito tributario años anteriores	0	0.00
Anticipos de Impuesto a la Renta 6826.5 Saldo (por pagar) a favor		570.46

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Retribuciones a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IEISS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Enero 01, 2011
Jubilación Patronal	0.00	0.00	0.00
Desahucio	55.53	55.53	0.00
Total	55.53	55.53	0.00

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Obligaciones con el fisco, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012	Enero 01, 2011
Otras Cuentas por pagar	Nota 15	117259.42	130216.27	0.00
				0.00
		117259.	130216.	0.00
Cuentas por pagar intereses			0	0
Otras cuentas por pagar				

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

Total

NOTA 15. CAPITAL SOCIAL

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	2013	Diciembre 31 2012
	(En U.S. Dólares)	(En U.S. Dólares)
Capital Social	800,00	800,00
Total Capital Social	800,00	800,00

NOTA 16. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Ventas Palma	250725.37	299953.52
Ventas Leche	90565.08	90788.58
Devolución ventas leche	(616.66)	(708.95)
Ventas de Ganado	55214.19	46023.31
Ventas de Cacao	2297.13	169.92
Ventas Otros	1306.00	728.01
TOTALES	399491.11	408.519,72

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 16. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2013	2012
Sueldos y beneficios personales	252311.88	240664.55
Servicio Telefónico	0.00	2120.50
Mantenimiento	110951.41	111994.68
Ferías	0.00	1916.85
Seguros	6682.48	7330.46
Combustibles y lubricantes	0.00	0.00
Trámites exportación	0.00	33813.96
Otros gastos de ventas	0.00	33813.96
Total	369945.77	397841.00

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACION

2013

2012

El resumen de la cuenta fue como sigue:

Sueldos y beneficios personal	0.0	0.00
Honorarios profesionales	4800.00	5230.00
Mejoras propiedades arrendadas	0.00	0.00
Cuotas y contribuciones	215.45	515.83
Impuestos Municipales	0.00	951.72
Otros gastos de administración	0.00	9231.79
Total	5015.45	15929.34

NOTA 19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe (22-mayo-2014), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (mayo 22, 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA SAGFA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en US Dólares)
