

# **SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Sociedad agrícola ganadera finca alegría s.a SAGFA** EXPEDIENTE: 73744, es una sociedad anónima radicada en el cantón Quinindé, provincia Esmeraldas, Ecuador, con RUC 099227254546001, con domicilio ubicado en Recinto Ronca Tigrillo a 22 Km del pueblo las golondrinas.

**OBJETO SOCIAL:** Su actividad principal es Cría de ganado vacuno sus actividades económicas secundaria son cultivo de cacao, actividades de producción de leche cruda, cria de ganado ovino, cultivo de palma.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

## **3. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido los primeros elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB. Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

De acuerdo con la última resolución mencionada la empresa es clasificada dentro del tercer grupo, y comienza su aplicación de NIIF para PYMES, desde el periodo 2012.

## **4. MONEDA FUNCIONAL**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

## **5. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

# **SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (En dólares Americanos)**

### **6. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

#### **6.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Incluye los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición.

#### **6.2 Activos Financieros**

La mayoría de las facturas de ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Incluye cuentas por cobrar a clientes y a personal relacionado con la compañía, son cuentas que revelan riesgo de incobrabilidad por lo que se debe provisionar esos montos incobrables.

#### **6.3 Servicios y otros pagos Anticipados**

En estas cuentas se registrarán los anticipos a proveedores y pagos anticipados por servicios que se devengarán a futuro, en un periodo no mayor a un año.

#### **6.4 Activos por impuestos corrientes**

Se registra el crédito tributario de IVA, así como también las retenciones efectuadas por nuestros clientes y el Anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal.

#### **6.5 Inventarios**

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

# **SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (En dólares Americanos)**

### **6.6 Propiedad, Planta y Equipo**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

<b>Concepto</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Vida útil</b>
Edificios	5 %	20 años
Instalaciones	10 %	10 años
Muebles y Enseres	10 %	10 años
Máquinas y Equipos	10 %	10 años
Equipo de Computación	3.33 %	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	20 %	5 años

**Nota:** Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### **6.7 Otros Activos no corrientes**

Se registra los valores por trámites judiciales y tributarios de la empresa que se encuentran en procesos.

### **6.8 Cuentas y Documentos por pagar**

Las cuentas a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la actividad empresarial.

### **6.9 Otras obligaciones corrientes**

Son obligaciones que deben ser cancelados a la administración tributaria (SRI), así como a la seguridad social (IESS).

### **6.10 Anticipo de Clientes**

Se registra los importes entregados anticipados por nuestros clientes en el transcurso de la negociación para el compromiso del servicio prestado o bien a entregar.

### **6.11 Cuentas por pagar relacionadas**

# **SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (En dólares Americanos)**

Son obligaciones por pagar a los socios de la empresa, para un periodo mayor a un año por lo cual se la registra en una cuenta de pasivo no corriente.

### **6.12 Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

### **6.13 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se ha prestado el servicio y ha quedado en completa satisfacción. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

## **PRESENTACIÓN DE CONJUNTO COMPLETO DE ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía presentará el conjunto completo de estados financieros que incluirá lo siguiente:

- a) Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa.

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

**SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A SAGFA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en Dólares )**

	NOTAS	<i>Al 31 de Diciembre</i>	
		2017	2018
		US\$	US\$
<b>1</b>	<b>ACTIVO</b>		
<b>101</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	2,689.03	38,991.03
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	11,543.02	2,288.89
10102	Otras Cuentas por Cobrar	7,223.15	31,631.37
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables)	-	-
10103	Inventarios	159,438.95	173,251.45
1010313	(-)Provisión Por Valor Neto de Realización y Otra	-	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	18,098.86	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	8,002.19	7,626.76
10108	Otros activos Corrientes	760.00	-
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>207,755.20</b>	<b>253,789.50</b>
<b>102</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	307,781.47	327,231.47
1020112	(-)Depreciación Acumulada	(80,326.69)	(86,621.05)
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>227,454.78</b>	<b>240,610.42</b>
<b>1</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>435,209.98</b>	<b>494,399.92</b>
<b>2</b>	<b>PASIVO</b>		
<b>201</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	95,135.85	31,894.14
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	-	35,805.20
20105	Provisiones	-	-
20107	Otras Obligaciones Corrientes	4,676.26	5,721.87
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	15,820.56	-
20109	Otros pasivos financieros	-	-
20110	Anticipo de Clientes	0.41	-
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>115,633.08</b>	<b>73,421.21</b>

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

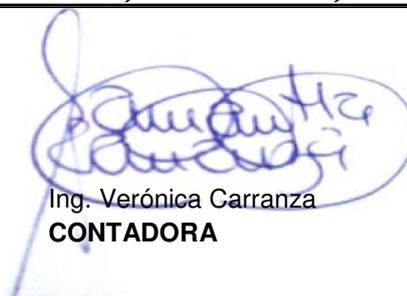
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

**SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. SAGFA  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en Dólares)**

		<u>Al 31 de Diciembre</u>		
		<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
	<b>Suma y Vienen.....</b>		<b>115,633.08</b>	<b>73,421.21</b>
<b>202</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
20210	Otros Pasivos No Corrientes	34	254,199.78	206,426.82
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>254,199.78</b>	<b>350,581.11</b>
<b>2</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>369,832.86</b>	<b>424,002.32</b>
<b>301</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
30101	Capital Suscrito o Asignado	35	800.00	800.00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	36	-	-
30401	Reserva Legal	37	1,307.73	1,307.73
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	37	903.51	903.51
305	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	38		
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	-
306	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	39		
30601	Ganancias acumuladas		58,924.27	62,562.27
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		(196.39)	(196.39)
307	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	40		
30701	Ganancia neta del Periodo	RI	3,638.00	5,020.48
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>65,377.12</b>	<b>70,397.60</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>435,209.98</b>	<b>494,399.92</b>



**Sr. Diego Ramón Zambrano**  
GERENTE GENERAL



Ing. Verónica Carranza  
CONTADORA

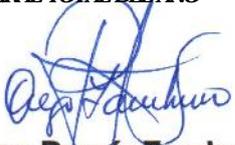
# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

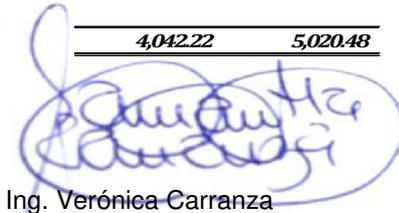
## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (En dólares Americanos)

- b) Un estado del resultado para el periodo sobre el que se informa que muestre todas las partidas de ingresos y gastos reconocidas durante el periodo incluyendo las partidas reconocidas al determinar el resultado.

**SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A SAGFA**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018**  
**(Expresado en Dólares)**

	Notas	<i>Diciembre</i>	
		<b>2016</b>	<b>2017</b>
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas Netas	41	401,919.76	432,630.58
<b>VENTAS NETAS</b>		<b>401,919.76</b>	<b>432,630.58</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>			
Costo de venta y producción	43	(3,950.71)	364,336.86
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>405,870.47</b>	<b>68,293.72</b>
Otros Ingresos	42	2.21	9,530.07
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>			
Gastos de ventas	44	342,051.01	21,800.65
Gastos de Administración	45	50,850.52	22,244.19
<b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>		<b>392,901.53</b>	<b>44,044.84</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	46	259.44	10,898.34
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>259.44</b>	<b>10,898.34</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	47	<b>4,966.75</b>	<b>11,494.18</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	48	<b>7,744.96</b>	<b>11,386.43</b>
15% Participación a Trabajadores	48	(1,161.74)	(1,707.96)
<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>		<b>6,583.22</b>	<b>9,678.47</b>
Impuesto a la Renta	48	(2,540.99)	(4,657.98)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>		<b>4,042.22</b>	<b>5,020.48</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>4,042.22</b>	<b>5,020.48</b>

  
**Sr. Diego Ramón Zambrano**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Ing. Verónica Carranza**  
**CONTADORA**

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo sobre el que se informa.

**SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. SAGFA  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares)**

ENCUADRE COMPLETOS	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO	DEL BALANCE
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANZA NETA DEL PERIODO			
			301	30401	30402	30601	30602	30701		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO		800.00	1,307.73	903.51	62,562.27	(196.39)	5,020.48	70,397.60	70,397.60	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	800.00	1,307.73	903.51	58,924.27	(196.39)	3,638.00	65,377.12		
<b>SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>990101</b>	<b>800.00</b>	<b>1,307.73</b>	<b>903.51</b>	<b>58,924.27</b>	<b>(196.39)</b>	<b>3,638.00</b>	<b>65,377.12</b>	<b>65,377.12</b>	
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	
CORRECCION DE ERRORES	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>	<b>9902</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,638.00</b>	<b>-</b>	<b>1,382.48</b>	<b>5,020.48</b>		
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros cambios	990209	-	-	-	3,638.00	-	(3,638.00)	-	-	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	5,020.48	5,020.48	-	



**Sr. Diego Ramón Zambrano**  
**GERENTE GENERAL**



**Ing. Verónica Carranza**  
**CONTADORA**

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (En dólares Americanos)

d) Un estado de flujos de efectivo del periodo sobre el que se informa.

**SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A SAGFA**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018**  
(Expresado en Dólares)

	2017	2018
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación:</b>	<b>(12,887.57)</b>	<b>(40,629.33)</b>
<b>Clases de Cobros por actividades de operación</b>		
P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	411,806.44	441,884.71
P Otros cobros por actividades de operación	2.21	45,335.27
<b>Total Clases de Cobros por actividades de operación</b>	<b>411,808.65</b>	<b>487,219.98</b>
<b>Clases de Pagos por actividades de operación</b>		
N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(423,238.08)	(515,789.22)
N Pagos a y por cuenta de empleados	(1,198.70)	(1,161.74)
N Otros pagos por actividades de operación	-	-
N Dividendos pagados	-	-
P Dividendos recibidos	-	-
N Intereses pagados	(259.44)	(10,898.34)
P Intereses recibidos	-	-
N Impuesto a las ganancias pagado	-	-
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Clases de Pagos por actividades de operación</b>	<b>(424,696.22)</b>	<b>(527,849.31)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión</b>		
P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(52,583.33)	(19,450.00)
N Anticipo de efectivo efectuados a terceros	-	-
P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros	-	-
P Dividendos recibidos	-	-
P Intereses recibidos	-	-
D Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inve</b>	<b>(52,583.33)</b>	<b>(19,450.00)</b>
<b>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación</b>		
P Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
P Financiación por préstamos a largo plazo	-	144,154.29
N Pago de Prestamos	(24,845.46)	-
N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	-	-
N Dividendos pagados	-	-
P Intereses recibidos	-	-
D Otras entradas (salidas) de efectivo	20,919.57	(47,772.96)
<b>Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Finc</b>	<b>(3,925.89)</b>	<b>96,381.33</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(69,396.79)</b>	<b>36,302.00</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo</b>	<b>975.46</b>	<b>2,689.03</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo</b>	<b>(68,421.33)</b>	<b>38,991.03</b>

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

**SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. SAGFA  
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017 y 2018  
(Expresado en Dólares)**

	2017	2018
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>7,744.96</b>	<b>11,386.43</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6,455.35	6,294.36
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
<b>TOTAL AJUSTES</b>	<b>6,455.35</b>	<b>6,294.36</b>
	<b>14,200.31</b>	<b>17,680.79</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9,886.68	9,254.13
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(11,316.51)	(5,173.93)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en inventarios	(3,950.71)	(13,812.50)
(Incremento) disminución en otros activos	-	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	35,805.20
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(21,707.34)	(21,141.31)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(63,241.71)
<b>TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(27,087.88)</b>	<b>(58,310.12)</b>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(12,887.57)</b>	<b>(40,629.33)</b>
<b>PRUEBA</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>



**Sr. Diego Ramón Zambrano**  
**GERENTE GENERAL**



**Ing. Verónica Carranza**  
**CONTADORA**

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (En dólares Americanos)

e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A SAGFA**

*Notas a los Estados Financieros*

*(Expresado en Dólares)*

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** **díc-17** **díc-18**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	<b>BANCOS LOCALES</b>		
	Bancuacr	702.21	28,511.99
	Banco Internacional Cta. Corriente	1,986.82	10,479.04
	<b>Subtotal Bancos e Inversiones</b>	<b>2,689.03</b>	<b>38,991.03</b>
<b>10101</b>	<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>2,689.03</b>	<b>38,991.03</b>

**10102 ACTIVOS FINANCIEROS** **díc-17** **díc-18**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	<b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b>		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses	-	-
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	11,543.02	2,288.89
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	-	-
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	31,268.00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	7,223.15	363.37
	<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>18,766.17</b>	<b>33,920.26</b>

**10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS** **díc-17** **díc-18**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado	-	-
1010402	Arriendo pagado por anticipado	-	-
1010403	Anticipo a Proveedores	18,098.86	-
1010404	Otros anticipos entregados	-	-
<b>10104</b>	<b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>18,098.86</b>	<b>-</b>

**10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES** **díc-17** **díc-18**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	-	-
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	-	-
1010502	Crédito Tributario a favor (Casillero 869)	8,002.19	7,626.76
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	-	-
<b>10105</b>	<b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>8,002.19</b>	<b>7,626.76</b>

**10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES** **díc-17** **díc-18**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10108	Otros Activos Corrientes	760.00	-
<b>10108</b>	<b>TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>760.00</b>	<b>-</b>

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		díc-17	díc-17	díc-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	VALOR USD
1020101	Terrenos	39,955.28	-	39,955.28
1020102	Edificios	-	-	-
1020103	Construcción en Curso	111,689.24	-	111,689.24
1020104	Instalaciones	-	-	-
1020105	Muebles y Enseres	1,508.03	-	1,508.03
1020106	Máquinas y Equipos	99,768.80	19,450.00	119,218.80
1020108	Equipo de Computación	683.33	-	683.33
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	54,176.79	-	54,176.79
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	-	-	-
1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	-
	<b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>	<b>307,781.47</b>	<b>19,450.00</b>	<b>327,231.47</b>
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(80,326.69)	(6,294.36)	(86,621.05)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
	<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(80,326.69)</b>	<b>(6,294.36)</b>	<b>(86,621.05)</b>
<b>10201</b>	<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)</b>	<b>227,454.78</b>	<b>13,155.64</b>	<b>240,610.42</b>

10203 ACTIVOS BIOLÓGICOS		díc-17	díc-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020301	Animales vivos en crecimiento	1,812.00	-
1020302	Animales vivos en producción	119,535.71	-
1020303	Plantas en Crecimiento	-	-
1020304	Plantas en Producción	38,091.24	-
1020305	(-) Depreciación Activos Biológicos	-	-
1020306	(-) Deterioro Acumulado de Activos Biológicos	-	-
<b>10203</b>	<b>TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>159,438.95</b>	<b>173,251.45</b>

*Nota: En el impuesto a la renta está encasillado en Materia prima (2016 y 2017)*

PASIVO CORRIENTE		díc-17	díc-18
20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		díc-17	díc-18
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	95,135.85	31,894.14
2010302	Proveedores del Exterior	-	-
<b>20103</b>	<b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>95,135.85</b>	<b>31,894.14</b>

#### LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	<b>Obligaciones Bancos locales</b>	-	-
	PTIMO BANEQUADOR CP-0790276828 CP	-	20,548.20
	PTIMO BANEQUADOR CP-0790276816 CP	-	15,257.00
	Tarjeta de Credito Empresarial	-	-
<b>2010401</b>	<b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>-</b>	<b>35,805.20</b>

#### 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	540.86	918.62
2010702	<b>Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar</b>	-	-
2010703	Obligaciones con el IESS	2,973.66	3,095.29
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	-	-
2010705	<b>15% Participación a Trabajadores del Ejercicio</b>	<b>1,161.74</b>	<b>1,707.96</b>
2010706	Dividendos por pagar	-	-
<b>20107</b>	<b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>4,676.26</b>	<b>5,721.87</b>

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

		dic-17	dic-18
<b>20108</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	15,820.56	
<b>20108</b>	<b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>15,820.56</b>	<b>-</b>
<b>20110</b>	<b>ANTICIPO DE CUENTAS</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20110	Anticipo de Clientes	0.41	
<b>20110</b>	<b>TOTAL ANTICIPO DE CUENTAS</b>	<b>0.41</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Locales</b>			
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
2020301	Obligaciones Bancos locales PTIMO BANEQUADOR OP-0790276828 L/P PTIMO BANEQUADOR OP-0790276816 L/P	-	90,754.79 53,399.50
<b>20203</b>	<b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES</b>	<b>-</b>	<b>144,154.29</b>
<b>20210</b>	<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
20210	Otros Pasivos	254,199.78	206,426.82
<b>20210</b>	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>254,199.78</b>	<b>206,426.82</b>
<b>301</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>		
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
30101	Capital Suscrito o asignado Sr. Zambrano Diego Sr. Zambrano Hector	400.00 400.00 -	400.00 400.00 -
<b>301</b>	<b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>800.00</b>	<b>800.00</b>
<b>RESERVAS</b>			
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
30401	Reserva Legal	1,307.73	1,307.73
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	903.51	903.51
<b>304</b>	<b>TOTAL RESERVAS</b>	<b>2,211.24</b>	<b>2,211.24</b>
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
<b>CODIGO</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
30601	Ganancias acumuladas	58,924.27	62,562.27
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(196.39)	(196.39)
30601	Resultados acumulados por adopción NIF	-	-
<b>306</b>	<b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>58,727.88</b>	<b>62,365.88</b>
<b>307</b>	<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
<b>Código</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR US\$</b>	<b>VALOR US\$</b>
30701	Ganancia neta del Periodo	3,638.00	5,020.48
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
<b>307</b>	<b>TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>3,638.00</b>	<b>5,020.48</b>

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (En dólares Americanos)

		dic-17	dic-18
<b>41</b>	<b><u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u></b>		
<b>4101</b>	Ventas	401,919.76	432,630.58
<b>41</b>	<b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>401,919.76</b>	<b>432,630.58</b>

		dic-17	dic-18
<b>43</b>	<b><u>OTROS INGRESOS</u></b>		
<b>4301</b>	Dividendos	-	-
<b>4302</b>	Intereses Financieros	-	873.82
<b>4303</b>	Ganancias en Inversiones	-	-
<b>4304</b>	Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable	-	-
<b>4305</b>	Otras Rentas	221	8,656.25
<b>43</b>	<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b>221</b>	<b>9,530.07</b>

		dic-17	dic-18
<b>51</b>	<b><u>COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION</u></b>		
<b>5101</b>	<b>MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)</b>		
<b>510105</b>	(+) Inventario inicial de materias primas	115,586.00	
<b>510106</b>	(+) Compras netas locales de materia prima	-	13,812.50
<b>510107</b>	(+) Importaciones de materia prima	-	-
<b>510108</b>	(-) Inventario final de materia prima	<b>(119,535.71)</b>	-
<b>510109</b>	(+) Inventario inicial de productos en proceso	-	121,347.71
<b>510110</b>	(-) Inventario final de productos en proceso	-	<b>(135,160.21)</b>
<b>510111</b>	(+) Inventario inicial productos terminados	-	-
<b>510112</b>	(-) Inventario final de productos terminados	-	-
<b>5102</b>	<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	-	-
<b>510201</b>	Sueldos y Beneficios sociales	-	167,184.56
<b>510202</b>	Gastos planes de beneficios a empleados	-	-
<b>510406</b>	Mantenimiento y reparaciones	-	94,775.24
<b>510407</b>	Suministros materiales y repuestos	-	-
<b>510408</b>	Otros Costos de producción	-	<b>102,377.06</b>
<b>51</b>	<b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>	<b>(3,950.71)</b>	<b>364,336.86</b>

		dic-17	dic-18
<b>5201</b>	<b><u>GASTOS DE VENTA</u></b>		
<b>520101</b>	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	124,688.55	
<b>520102</b>	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	25,553.36	
<b>520103</b>	Beneficios sociales e indemnizaciones	21,129.59	
<b>520107</b>	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	-	
<b>520108</b>	Mantenimiento y reparaciones	83,708.64	
<b>520112</b>	Combustibles	5,808.52	
<b>520113</b>	Lubricantes	-	
<b>520114</b>	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	
<b>520115</b>	Transporte	16,917.17	
<b>520116</b>	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	
<b>520117</b>	Gastos de viaje	-	
<b>520118</b>	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,151.05	
<b>520119</b>	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	-	
<b>520120</b>	Impuestos, Contribuciones y otros	-	
<b>520121</b>	<b>Depreciaciones:</b>		
<b>52012101</b>	Propiedades, planta y equipo	6,455.35	6,294.36
<b>52012101</b>	Propiedades de inversión	-	-
<b>520128</b>	Otros gastos	52,638.78	15,506.29
	<b>Subtotal Gastos de Venta</b>	<b>342,051.01</b>	<b>21,800.65</b>

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

<b>5202 GASTOS DE ADMINISTRACION</b>		<b>díc-17</b>	<b>díc-18</b>
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520208	Mantenimiento y reparaciones	23,518.83	1,919.16
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		1,260.35
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		283.36
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	1,021.54	1,836.45
520228	Otros gastos	26,310.15	16,944.87
	<b>Subtotal Gastos de Administración</b>	<b>50,850.52</b>	<b>22,244.19</b>
	<b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b>	<b>392,901.53</b>	<b>44,044.84</b>

<b>5203 GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>díc-17</b>	<b>díc-18</b>
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses		
520302	Comisiones		252.76
520305	Otros Gastos Financieros	259.44	10,645.58
5203	<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>259.44</b>	<b>10,898.34</b>

<b>5204 OTROS GASTOS</b>		<b>díc-17</b>	<b>díc-18</b>
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520401	Pérdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	4,966.75	11,494.18
	<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>4,966.75</b>	<b>11,494.18</b>

## CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

		<b>díc-17</b>	<b>díc-18</b>
Casillero SFT	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	7,744.96	11,386.43
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(1,161.74)	(1,707.96)
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	4,966.75	11,494.18
819	<b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable) —&gt;</b>	<b>11,549.97</b>	<b>21,172.65</b>
839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(2,540.99)	(4,657.98)
	<b>GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>4,042.22</b>	<b>5,020.48</b>
	<b>(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>4,042.22</b>	<b>5,020.48</b>

# SOCIEDAD AGRICOLA GANADERA FINCA ALEGRIA S.A. "SAGFA"

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En dólares Americanos)**

<b>IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR</b>		<b>díc-17</b>	<b>díc-18</b>
<i>Se refiere al siguiente detalle:</i>			
<b>Casillero SFI</b>	<b>DETALLE</b>	<b>VALOR USD</b>	<b>VALOR USD</b>
839	<b>Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)</b>	2,540.99	4,657.98
841-845	(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente		(297.79)
846	(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio Fiscal	(3,782.77)	(3,984.75)
850	(-) Crédito tributario de años anteriores		(8,002.19)
855	<b>Impuesto a pagar</b>		
856	<b>Saldo a Favor</b>	(3,782.77)	(7,626.75)
<i>Esta Nota permite auditar la presentación razonable del Impuesto a la Renta (Formulario 101)</i>			



**Sr. Diego Ramón Zambrano**

**GERENTE GENERAL**



**Ing. Verónica Carranza  
CONTADORA**