AGRIPALSSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIERO:
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en US Dólares)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETIVO

AGRIPALSSA S.A., es una Sociedad Anonima , constituida en el Ecuador el 23 de noviembre del 2010.

Su objetivo suscrito en articulo tercero, de la Constitución de la Compañía indica que es la producción, comercialización, compra venta de todo tipo de cultivo agrícola y sus productos, especialmente los cultivos de palma aceitera.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financiero

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

b) Efectivo

Representa el efectivo disponible y el saldo en bancos, lo cual es considerado por la Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, el mismo que no excede al valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base de costos de productos consumidos para la alimentación, cuidado y mantención del ganado, como tambien los establos, potreros y sembríos

d) Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar

Se presenta a su costo de adquisición, corresponden a anticipos a proveedores, anticipos a empleados, impuestos y otros anticipos

e) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo están registradas al costo de adquisición, las mejoras y renovaciones importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran al activo, ni alargan su vida útil, se cargan al gasto.

El gasto depreciación de propiedad, planta y equipo se calcula mediante el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

<u>Vida Útil</u>	<u>Tasa</u>
3 años	33%
10 años	10%
10 años	10%
5 años	20%
10 años	10%
10 años	10%

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE:

El resumen de Efectivo, es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Caja	1.874,41
Banco del Pichincha	6.134,60
Total	<u>8.009,01</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>Diciembre 31, 2014</u>
--	-------------------------------

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

ORPOGOIL S.A.	12.366,68
COMPANIA GRUIMASEL S.A.	8.455,11
EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S.A.	1.190,57
PALMA	14.064,68
Total	<u>36.077,04</u>
PROVISION INCOBRABLES	-264,31
Total	<u>35.812,73</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Diciembre 31,
2014**

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

Nicacio García	150,00
Vicente Ortiz	12,60
Freddy Macias	100,00
Bolívar Intriago	320,00
Jose Paez	1.267,96
Oscar Herrera	47,60
Rojas Holger	68,41
Total	<u>1.966,57</u>

NOTA6. INVENTARIOS**Diciembre 31,
2014**

El resumen de Inventarios, es como sigue:

NO APLICA**NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS****Diciembre 31,
2014**

El resumen de Impuestos Anticipados, es como sigue:

IR Impuesto Retenido Año Anterior	3.578,37
IR Impuesto Retenido Año Corriente	1.811,38
Total	<u>5.389,75</u>

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**Diciembre 31,
2014**

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

ACTIVO:

Terrenos	49.960,00
Adecuaciones Fincas	319.213,17
Semovientes	1.952,50
Total	<u>371.125,67</u>

NOTA 9. AMORTIZACIONES

El resumen de Amortizaciones es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Fertilizantes	45.408,72
Seguro Vehiculo	211,85
Total	<u>45.620,57</u>

NOTA 10. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
MARIA TERESA MANCHENO	182,68
ORPOGOIL	17.804,20
HUGO GRIJALVA GARZON	14.374,80
ERNESTO CAGUA	56,00
CORPABE	78,41
GRICOBSA	33,60
ASEGURADORA DEL SUR	299,64
ORTEGA Y JARAMILLO	53,89
ROJAS SARANGO HOLGER HUMBERTO	1.590,04
VICENTE ORTIZ	10.542,06
YEPEZ CARCELEN LUIS RAUL	121,48
POLIT MONTES DE OCA ESTEBAN ALEJANDRO	1.147,65
CABEZAS ZAMORA SONIA	0,01
FERMAGRI	13.856,70
Hacienda La Palma	3.960,00
Total	<u>64.101,16</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
Retenciones en la Fuente por pagar 1% bienes	6,28
Retenciones en la Fuente por pagar 2% servicios	612,43
Retenciones por pagar 1% transporte	150,37
Retenciones Impuesto a la Renta Trabajadores	34,12
Retenciones IVA 30%	1,12
Retenciones IVA 100% profesionales	66,97
Impuesto por Pagar	93,24
Renta a pagar 2014	489,44
Total	<u>1.453,97</u>

(i) ver nota

NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGA**Diciembre 31,
2014**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es como sigue:

21,5% aporte Patronal e Individual	1.341,98
Fondos de Reserva	403,56
Décimo Tercero	300,62
Décimo Cuarto	1.030,27
Sueldos por Pagar	1.929,25
Liquidaciones por Pagar	1.233,25
Participacion de trabajadores 2014	(i) 227,25

Total**6.466,18**

(i) ver nota

NOTA 13. PRESTAMOS ACCIONISTAS, BANCARIOS Y OTROS**Diciembre 31,
2014**

El resumen de Préstamos Accionistas, Bancarios y Otros, es como sigue:

José Páez	236.874,75
Grijalva Hugo	30.000,00
Vicente Ortiz	16.898,11
Polit Esteban	30.281,55
Gonzalo Gonzalez	30.000,00

Total**344.054,41****NOTA 14. PATRIMONIO**

El capital social autorizado esta constituido por 50000 participaciones con un valor de US\$ 1,00 como valor nominal unitario.

NOTA 15. RESERVA LEGAL

El resumen de Reserva Legal es como sigue:

10% Reserva Legal	128,77
-------------------	--------

Total**128,77****NOTA 16. COSTO DE PRODUCCION****Diciembre 31,
2014**

El resumen de Costos, es como sigue:

Ganado Insumos	105,45
Mulares	471,05
Limpieza de coronas	2.338,42
Limpieza de chapias	8.733,60
Poda Fitosanitaria	6.645,98
Fertilización	25.262,15
Mantenimiento Plantación	1.172,92
Siembra Plantas	96,00
Limpieza de chapias y coronas	2.898,90
Mano de Obra cosecha de palma	22.397,83
Transporte Cosecha de palma	12.852,31
Alimentación Personal	4.110,00

Décimo Tercero	2.612,42
Décimo Cuarto	2.799,03
Fondos de Reserva	708,09
Vacaciones	1.227,01
Gastos IESS	2.284,24
Aporte Patronal	3.908,50
Bonificación Empleados	642,71
Jornales	10.727,77
IVA Cargado al Costo	80,80
Mantenimiento Otros Cultivos	64,50
Trabajos Ocasionales	100,00

Total

112.239,68

NOTA 17. GASTOS DE ADMINISTRACION

**Diciembre 31,
2014**

El resumen de Gastos de Administración, es como sigue:

Sueldos y Salarios	24.000,00
Trabajos ocasionales	762,88
Honorarios	860,00
Bono Responsabilidad	1.701,00
Aporte Patronal IESS	2.916,00
Fondos de Reserva	1.499,40
Luz,agua,telefono etc	1.941,31
Utiles de Oficina	155,59
Artículos de Limpieza	1.193,06
Mantenimiento equipos y oficina	36,00
Alimentación y refrigerios	537,24
Patentes e Impuestos Municipales	488,10
Contribuciones Superintendencia Ministerio	10,57
Mantenimiento Vehículo	3.566,81
Gasto Polizas Seguros	1.105,12
Gastos Legales y notariales	986,25
Movilización y transporte	261,69
Combustible y lubricantes	989,82
Servicios Administrativos	7.535,76
Herramientas Funjibles	8,93
Gastos IESS	1.346,76
Impuestos y Contribuciones	340,11
Multas e Intereses	471,60
Otros Gastos	72,65
Retenciones Asumidas	211,39
IVA Cargado al Gasto	2.208,78
Tc Provisión Incobrables	264,31

55.471,13

NOTA 18. GASTOS FINANCIEROS**Diciembre 31,
2014**

El resumen de Gastos Financieros, es como sigue:

Intereses	29.422,68
Notas de Debitos	143,91

Total	29.566,59
--------------	------------------

NOTA 19. PROVISIONES FINALES**Diciembre 31,
2014**

Las Provisiones Finales constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 22% Impuesto a la Renta y reservas

Conciliación para el 15% Participación Trabajadores:

Utilidad del Ejercicio	1.514,97
15% Participación Trabajadores	227,25

Conciliación para el 22% Impuesto a la Renta

Utilidad del Ejercicio	1.514,97
(-) 15% Participación Trabajadores	227,25
(+) Gastos no Deducibles	937,00
Base Imponible	2.224,72

Impuesto causado	489,44
------------------	--------

(-) Retenciones en la Fuente	-1.811,38
------------------------------	-----------

Impuesto a la Renta A Favor	-1.321,94
------------------------------------	------------------

Determinación del Anticipo Impuesto a la Renta

Calculo según Formula del Impuesto Renta Causado	1.580,39
(-) Retenciones en la Fuente	-1.811,38

Anticipo al Impuesto a la Renta	-230,99
--	----------------

Primer Abono	Julio del 2015	-115,50
Segundo Abono	Septiembre del 2015	-115,50
Tercer Abono	Abril del 2016	1.811,38

Determinación de Reservas

Utilidad del Ejercicio 2014	1.514,97
(-) 15% Participación Trabajadores	227,25
(-) 22% Impuesto a la Renta	489,44

Utilidad del Ejercicio después de Participación e Impuestos	798,29
---	--------

10% Reserva Legal	128,77
-------------------	--------

Total Reservas	128,77
-----------------------	---------------

Utilidad a disposición de accionistas después de Participación, Impuestos y Reservas	669,51
---	---------------