

AGROUMBRIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.	OPERACIONES	1
2.	BASES DE ELABORACIÓN	1
3.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	1-5
4.	ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS	5-6
5.	CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS	6
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6
7.	CUENTAS POR COBRAR	6-7
8.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7
9.	IMPUESTOS CORRIENTES	7
10.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7-8
11.	ACTIVOS BIOLÓGICOS	8
12.	ACTIVOS INTANGIBLES	8
13.	OBLIGACIONES FINANCIERAS DE CORTO PLAZO	8-9
14.	CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	9
15.	OBLIGACIONES SOCIALES DE CORTO PLAZO	9
16.	OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO	10
17.	CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	10
18.	PROVISIONES LARGO PLAZO	10
19.	CAPITAL SOCIAL	10
20.	COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA	10-11
21.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	11
22.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	11

AGROUMBRIA S.A.
NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014
(Expresadas en dólares americanos)

NOTA 1 - OPERACIONES

AGROUMBRIA S.A. fue constituida mediante escritura pública del 11 de Septiembre de 2008 y su objeto social es la cría de ganado bovino y ovino.

NOTA 2 – BASES DE ELABORACIÓN

Preparación de los estados financieros.

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la compañía. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3. En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 4.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. 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.

d) Activos Biológicos

El ganado Bovino y caballar se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable y se mide como el “Valor actual”. Los costos y gastos de mantención de estos activos son llevados al gasto en el ejercicio que se producen y se presentan como Costo de ventas.

e) Propiedades, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. 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.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

Descripción	Años
Instalaciones	20
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Caminos	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, plata y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

f) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo y propiedades de inversión, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

g) Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

h) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

j) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables para el ejercicio 2012, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

k) Beneficio a los empleados

1. Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro “beneficio sociales” del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2. Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

l) Reconocimiento de ingresos y gastos

1. Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2. Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

NOTA 4 - ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en

quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Vida útil de activos fijos*

Como se indica en la Nota 2.f, la Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos.

c) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

NOTA 5 - CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Un detalle de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Diciembre 31, 2014
Fondo Rotativo	1,000.00
Bancos	2,328.56
Total	3,328.56

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR:

Un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	Diciembre 31, 2014
Clientes	115,537.08

Provisión Incobrables	(1,441.15)
Total	<u>114,095.93</u>

Los saldos pendientes de cobros se refieren a derechos sobre los cuales la compañía obtendrá beneficios a través de la recuperación de las mismas a corto plazo.

Ajustes realizados:

Corresponde al ajuste por deterioro de cuentas por cobrar en base al análisis de recuperabilidad realizado por la administración de la Compañía.

NOTA 8 –OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

El siguiente es un detalle de otras cuentas por cobrar:

	Diciembre 31, 2014
Otras cuentas por cobrar	499.70
Anticipos Varios	0
	<u>499.70</u>

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 9 –IMPUESTOS CORRIENTES:

El siguiente es un detalle de los impuestos:

	Diciembre 31, 2014
Impuesto a la Renta	0
Crédito Tributario	23,404.65
Total Impuestos	<u>23,404.65</u>

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 10–PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un detalle de propiedad, planta y equipo:

	Diciembre 31, 2014
Equipo de Computación	6,268.04
Muebles y enseres	1,703.40
Vehículos	57,514.36

Maquinaria, Equipo e Instalaciones	750,188.56
Construcciones en curso	71,500.00
Sub-total	887,174.36
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	236,278.34
Total propiedad, planta y equipo	650,896.02

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

Deterioro de los activos

A la fecha de los balances de situación, la Administración de la Compañía analizó la posible existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto la existencia de deterioro de activos. Dado que no se observaron dichos indicios, no se consideró necesario la realización de pruebas de deterioro correspondientes.

NOTA 11 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los Activos Biológicos de la compañía están compuestos por ganado bovino y caballar.

	Diciembre 31, 2014
Activos Biológicos	166,125.00
Total	166,125.00

NOTA 12–ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es un detalle de activos intangibles:

	Diciembre 31, 2014
Caminos	31,677.90
Sub-total	31,677.90
(-) Amortización acumulada	(11,087.19)
Total activos intangibles	20,590.71

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 13 – OBLIGACIONES FINANCIERAS DE CORTO PLAZO

El siguiente es un detalle de obligaciones financieras de corto plazo:

	Diciembre 31, 2014
Instituciones Financieras Locales	32,131.09
Total	32,131.09

Los saldos corresponden a obligaciones con instituciones financieras locales medidas al costo amortizado.

NOTA 14–CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar a corto plazo:

	Diciembre 31, 2014
Proveedores en el país (1)	140,780.07
Préstamo Accionistas (2)	251,418.18
Otras Cuentas por pagar	13,212.21
Total	405,410.46

(1) Los saldos de proveedores corresponden a valores a pagar a proveedores locales por concepto de compra de bienes y servicios destinados al giro del negocio de la compañía cuya estimación de pago no sobrepasa el estándar de la industria y no se calculan intereses sobre estos saldos.

(2) Los saldos por pagar a socios corresponden a valores por pagar a socios por valores entregados en calidad de préstamos, la administración de la compañía estima que estos serán cancelados en el corto plazo por lo que no aplicó ajuste por medición de dichos saldos por el método de costo amortizado.

Ajustes realizados:

Corresponde Al deterioro de las cuentas por pagar en base a la estimación de pago realizado por la Administración de la Compañía.

NOTA 15 – OBLIGACIONES SOCIALES DE CORTO PLAZO

El siguiente es un detalle de Obligaciones Sociales de Corto Plazo:

	Diciembre 31, 2014
IEES por pagar	4,597.56
Beneficios Sociales empleados	13,260.42
15% Participación Trabajadores	19,639.71
Total	37,497.69

No existen efectos significativos que impliquen modificaciones de acuerdo a la observación y aplicación de las NIIF.

NOTA 16 – OBLIGACIONES FINANCIERAS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de obligaciones financieras de corto plazo:

	Diciembre 31, 2014
Instituciones Financieras Locales	35,241.37
Total	35,241.37

Los saldos corresponden a obligaciones con instituciones financieras locales medidas al costo amortizado.

NOTA 17–CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar a largo plazo:

	Diciembre 31, 2014
Otras Cuentas por pagar	248,744.95
Total	248,744.95

NOTA 18 –PROVISIONES DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de provisiones de largo plazo:

	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	51,960.29
Desahucio	25,384.45
Total provisiones largo plazo	77,344.74

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2014 el capital suscrito y pagado es de 800, acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar por acción.

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

	<u>2014</u>
Costos de Ventas	1,111,703.47
Gastos Administrativos	756,960.08
Gastos Financieros	<u>10,052.50</u>
	<u>1,878,716.05</u>

NOTA 21 – UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2014 la Utilidad del ejercicio corresponde a USD\$ 97,233.80

NOTA 22 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la administración y autorizados para su publicación el 25 de marzo de 2015.

	
<p>Benito Jaramillo Moscoso Representante Legal</p>	<p>Veronica Vinuesa Contador</p>