

AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A.
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares)

<u>NIIF pymes</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2,013</u>
	<u>CORRIENTE</u>			
Sección 4.2 (a)	Efectivo y equivalentes al efectivo	3	2,493	2,495
Sección 11.5	Cuentas por Cobrar	4	26,700	26,700
Sección 29.4	Activos por impuestos corrientes	5	0	9,355
	Total Activo Corriente		29,193	38,550
	<u>NO CORRIENTE</u>			
Sección 17	Propiedad Planta y Equipo, Neto	6	1,537,593	1,539,212
	Total Propiedad Planta y Equipo		1,537,593	1,539,212
	Total Activo No corriente		1,537,593	1,539,212
	TOTAL ACTIVOS		1,566,786	1,577,762
	<u>PASIVO</u>			
	<u>CORRIENTE</u>			
Sección 11.5	Cuentas por pagar	7	189,318	175,120
Sección 11.5	Obligaciones Sociales por Pagar	8	430	240
Sección 29.4	Pasivos por impuestos corrientes	9	0	5,907
	Total Pasivo Corriente		189,747	181,267
	<u>NO CORRIENTE</u>			
Sección 4.12	Préstamos de Accionistas	10	69,194	69,194
	Total Pasivo No Corriente		69,194	69,194
	TOTAL PASIVO		258,941	250,461
Sección 22.3	<u>PATRIMONIO</u>			
Sección 4.12	Patrimonio	11	1,307,845	1,327,302
	TOTAL PATRIMONIO		1,307,845	1,327,302
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,566,786	1,577,762



GERENTE
Patricio Román Zuleta



CONTADOR
Marcelo Estrella J.

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A.
Estado de Resultados
del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares)

<u>NIIF pymes</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2,014</u>	<u>2,013</u>
Sección 5.5 (a)	Ventas tarifa 0%		0	685
	TOTAL INGRESOS		0	685
	(-) COSTOS Y GASTOS			
Sección 5.11 (b)	Costos de Producción		19,455	10,980
	Gastos de Operación		0	2,627
Sección 5.11 (a) y(b)	Otros Gastos		2	241
	Total Costos y Gastos		19,457	13,847
Sección 31.11	Resultado del ejercicio		-19,457	-13,162



GERENTE

Patricio Román Zuleta



CONTADOR

Marcelo Estrella J.

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresados en dólares americanos)

	Capital	Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	841	1,612,791	-273,168	-13,162	1,327,302
Transferencia resultado ejercicio 2013 a Resultados Acumulados			-13,162	13,162	0
Compensación Reserva Valuación Capital con Resultados Acumulados		-286,330	286,330		0
Resultado del Ejercicio 2014				-19,457	-19,457
Saldo al 31 de diciembre de 2014	841	1,326,461	0	-19,457	1,307,845



Ing. Patricio Román Z.
GERENTE


Eco. Marcelo Estrella J.
CONTADOR

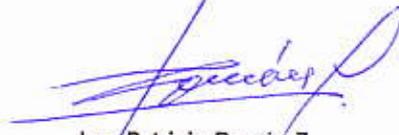
Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013 EN DOLARES

NIIF pymes

Sección 31.12	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	AÑO 2014	AÑO 2013
	Recibido de clientes	0	7,524
	Pagado a Proveedores y Empleados	-1,619	-8,981
	Otros Gastos	-2	5,647
	EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1,621	4,191
Sección 31.12	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,620	0
Sección 31.12	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
	Pago a Accionistas	0	-5,544
	Préstamos de Accionistas		
	EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0	-5,544
	VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-2	-1,354
	SALDO INICIAL DE EFECTIVO	2,495	3,849
	SALDO FINAL DE EFECTIVO	2,493	2,495


Ing. Patricio Román Z.
GERENTE


Eco. Marcelo Estrella J.
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2014 Y 2013
EN DOLARES

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	AÑO 2014	AÑO 2013
Resultado del Ejercicio	-19,457	-13,162
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos		
Depreciación	<u>0</u>	<u>0</u>
Flujo neto de Operación	-19,457	-13,162
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente		
(Aumento) disminución Cuentas por Cobrar	0	6,839
Aumento (disminución) Pagos Anticipados	9,355	-6,261
Aumento (disminución) Cuentas por Pagar	14,197	10,811
Aumento (disminución) Obligaciones Sociales	190	76
Aumento (disminución) Obligaciones Tributarias	<u>-5,907</u>	<u>5,888</u>
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1,621	4,191



Ing. Patricio Román Z.
GERENTE



Eco. Marcelo Estrella J
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros

**AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A. Es una compañía que fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del cuatro de mayo de 1978 en la Notaría Segunda del Cantón Quito y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ibarra del doce de junio del mismo año.

Mediante escritura otorgada en la misma Notaría el veinte de marzo de 2001, la compañía aumentó el capital social en la cantidad de US \$ 561, con este aumento el capital social ascendió a US \$ 841, aprovechando de este incremento la empresa reformó el estatuto, dicho aumento de capital se inscribió en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Pimampiro el seis de mayo de 2003.

La actividad económica principal que realiza la empresa es la producción y comercialización de productos agropecuarios.

NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros de **AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A.** a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

b. Moneda

AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A. Utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

c. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

d. Activos financieros

AGROINDUSTRIAL PARAGACHI S.A. Clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

e. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 30 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

f. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

g. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$1.000 (mil dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurrir.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

h. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

i. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

j. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

k. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

I. Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre acciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

n. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>Norma</u>	<u>Tipo de Cambio</u>	<u>Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, Instrumentos Financieros: Presentación - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera	1 de Enero del 2014
NIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, Consolidación de entidades de inversión - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de Enero del 2014
NIC 36	Enmienda, Deterioro de los activos - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de Enero del 2014
NIC 39	Enmienda, Reconocimiento y medición: renovación de derivados - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de cobertura de acuerdo a criterios.	1 de Enero del 2014
NIF 9	Instrumentos financieros, especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de Enero del 2015
IFRIC 21	Gravámenes, Interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de Enero del 2015

La Administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.
- 3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.
- 3.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.
- 3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

CUENTAS	2014	2013
	**** en dólares ***	
Caja	200	200
Banco Nacional de Fomento Cta. Cle.	177	179
Banco Pacífico Cta. Ahorros	1,449	1,449
Banco Pacífico Cta. Corriente	667	667
TOTAL	2,493	2,495

Las cuentas corrientes de los bancos Pichincha y Nacional de Fomento registran los movimientos generados en la operación de la empresa, el saldo de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre.

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle con la conformación del saldo de la cuentas por cobrar es como sigue:

CUENTAS	2,014	2,013
	**** en dólares ***	
Clientes	14,372	14,372
Otras cuentas por cobrar	12,329	12,329
TOTAL	26,700	26,700

NOTA 5.-ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del saldo de esta cuenta es como se detalla a continuación:

CUENTAS	2,014	2,013
	**** en dólares ***	
Anticipo impuesto a la Renta	0	9,355
TOTAL	0	9,355

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2,014	2,013
	**** en dólares ***	
Terrenos	1,537,593	1,537,593
Vehículos	17,100	17,100
Depreciación Acumulada	-17,100	-17,100
Mobiliario y enseres	2,728	2,728
Depreciación Acumulada	-2,728	-2,728
Maquinaria y Equipo Agrícola	2,655	2,655
Depreciación Acumulada	-2,655	-2,655
Instalaciones	53,180	53,180
Depreciación Acumulada	-53,180	-51,561
Equipo de Computo	1,912	1,912
Depreciación Acumulada	-1,912	-1,912
TOTAL	1,537,593	1,539,212

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2,014	2,013
	**** en dólares ***	
Cuentas por pagar varias	24,399	23,146
Cuentas por pagar Erezeta	153,617	139,419
Cuentas por Pagar H. Román	1,302	2,554
Anticipos de Terceros	10,000	10,000
TOTAL	189,318	175,120

Cuentas por pagar varias,. Registra el saldo por pagar a la Junta de Aguas de Pimampiro por el servicio de dotación de agua para regadío recibido en años anteriores, este valor se espera cancelarlo en los próximos meses.

NOTA 8.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2,014	2,013
	**** en dólares ***	
Décimo tercer Sueldo	30	30
Décimo cuarto Sueldo	186	186
Aportes al IESS	112	24
Fondo de Reserva	102	0
TOTAL	430	240

NOTA 9.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2,014	2,013
	**** en dólares ***	
Anticipo Renta Re liquidado	0	5,907
TOTAL	0	5,907

NOTA 10.- PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	2,014	2,013
	**** en dólares ***	
Cuentas por pagar largo plazo	69,194	69,194
TOTAL	69,194	69,194

NOTA 11.- PATRIMONIO

La conformación del saldo de la cuenta Patrimonio es como sigue:

El capital de la compañía es de 841 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 21025 acciones valoradas en 4 centavos de dólar cada una.

CUENTAS	2,014	2,013
	**** en dólares ***	
Capital Social	841	841
Reserva Legal	17	17
Reserva Facultativa	478	478
Reserva Revaluación Terreno	1,325,965	1,612,296
Resultado años anteriores	0	-273,168
Resultado ejercicio actual	-19,457	-13,162
TOTAL	1,307,845	1,327,302

El capital de la compañía es de 841 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 21025 acciones valoradas en 4 centavos de dólar cada una.

NOTA 12 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

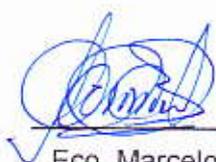
La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con las Administración tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos. Ha presentado y cancelado las declaraciones mensuales del Impuesto al valor Agregado y del Impuesto a la Renta.

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Ing. Patricio Román
GERENTE



Eco. Marcelo Estrella
CONTADOR