



Miembro de



AGRILRIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

RUC: 0991468226001



Miembro de



AGRILRIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2014

RUC: 0991468226001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	AGRILRIOS S.A.
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF PYMES	-	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas



Miembro de



Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre callejón 5to. y Avenida 4ta.
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador
PBX: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323
Oficina Quito: Naciones Unidas # 727 y Av. América
Edificio Dinalco, Teléfono: (593-2) 2464647
info@smsecuador.ec www.smsecuador.ec
www.smslatam.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

AGRILRIOS S.A.

Guayaquil, 25 de marzo de 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de AGRILRIOS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de AGRILRIOS S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Miembro de



A los miembros del
Directorio y Accionistas de
AGRILRIOS S.A.
Guayaquil, 25 de marzo de 2015

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de AGRILRIOS S.A. al 31 de diciembre de 2014, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES).

Párrafo de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que en la Nota 1, la Administración de la Compañía explica que, conjuntamente con su principal accionista, se encuentran analizando diferentes alternativas para superar la difícil situación financiera, cuyo resultado aún no se puede determinar. Los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes y/o revelaciones que sean necesarias en la eventualidad de que la empresa no pudiese continuar sus operaciones.

SMS Auditores del Ecuador Cía. Ltda.

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 615

Fabián Delgado Loo
Socio
Registro # 0.17679

AGRILRIOS S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013	<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre 2014	31 de diciembre 2013
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2,557	7,882	Sobregiros bancarios	6	12,936	220,281
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	268,098	503,179	Cuentas por pagar comerciales, neto	10	607,841	720,418
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	15	99,545	235,397	Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	15	1,266,276	1,278,553
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	7	266,248	291,889	Pasivos acumulados	11	25,095	22,567
Inventarios	8	286,043	334,490	Impuestos y retenciones por pagar	13	21,396	29,676
Otros activos corrientes		-	646	Otros pasivos corrientes		-	-
Total activo corriente		922,491	1,373,483	Total pasivo corriente		1,933,544	2,271,495
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	9	2,151,920	2,243,207	Reserva para jubilación patronal y desahucio	16	15,013	11,550
Impuesto a la renta diferido	17	1,651	1,651	Otras cuentas por pagar no corriente		445,974	445,974
Otros activos no corrientes		5,280	5,279	Total pasivo no corriente		460,987	457,524
Total activo no corriente		2,158,851	2,250,137	Patrimonio (véase estado adjunto)		686,811	894,601
Total activo		3,081,342	3,623,620	Total pasivo y patrimonio		3,081,342	3,623,620

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. María Luisa Ortega
 Gerente General

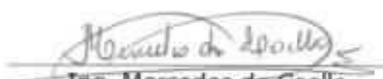

 Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

AGRILRIOS S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas de bienes	20	924,628	2,262,174
Costo de ventas	21	(488,783)	(2,124,360)
Utilidad bruta		435,845	137,814
Gastos de venta y administración	22	(552,240)	(234,573)
Pérdida operativa		(116,395)	(96,759)
Gastos bancarios y financieros	23	(63,896)	(253,164)
Pérdida antes de impuesto a la renta		(180,291)	(349,923)
Gasto por impuesto a la renta	14	(27,447)	(42,324)
Pérdida neta del año		(207,738)	(392,247)
Otro resultado integral:			
Superávit por revalúo de terreno		-	969,967
Total resultado integral del año		<u>(207,738)</u>	<u>577,720</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

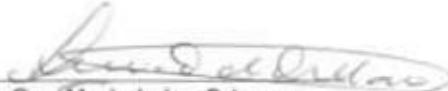

 Sra. María Luisa Ortega
 Gerente General

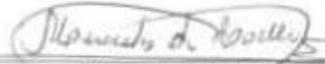

 Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

AGRILRIOS S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados						
	Capital Social	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Superávit por revalúo	Por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades (pérdidas) acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2013	490,000	69,000	34,529	-	(4,389)	(258,186)	330,954
Superávit por revalúo de terreno	-	-	-	969,967	-	-	969,967
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(392,247)	(392,247)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	(14,073)	(14,073)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	490,000	69,000	34,529	969,967	(4,389)	(664,506)	894,601
Otros movimientos	-	-	-	-	-	(52)	(52)
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	(207,738)	(207,738)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	490,000	69,000	34,529	969,967	(4,389)	(872,296)	686,811

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

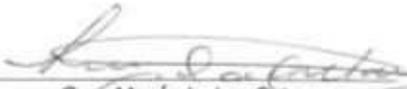

 Sra. María Luisa Ortega
 Gerente General

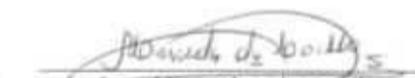

 Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

AGRILRIOS S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		1,159,709	2,094,417
Pagado a proveedores y empleados		(996,465)	(1,587,628)
Otros cobros		(75,244)	(368,659)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>88,000</u>	<u>138,130</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>			
Adquisición de propiedades, neto	10	<u>(9,555)</u>	<u>(24,142)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(9,555)</u>	<u>(24,142)</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</u>			
Disminución de cuentas por pagar a largo plazo		(12,277)	(35,119)
Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas		135,852	(133,368)
Otros menores		-	(14,073)
Disminución de otros pasivos no corrientes		-	(100,000)
Efectivo neto (provisto por) utilizado en las actividades de financiamiento		<u>123,575</u>	<u>(282,560)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo</u>			
Aumento (disminución) durante el año		202,020	(168,572)
Saldos al comienzo del año		(212,399)	(43,827)
Saldos al final del año	6	<u>(10,379)</u>	<u>(212,399)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

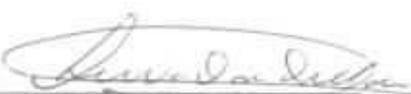

 Sra. María Luisa Ortega
 Gerente General

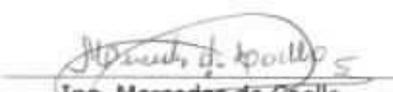

 Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

AGRILRIOS S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Resultado integral del año		(207,738)	(392,247)
Más/menos: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación del año	10	100,842	104,228
Provisión para jubilación patronal	16	4,638	3,014
Provisión para desahucio	16	3,208	1,031
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		235,081	(167,757)
Inventarios		48,447	105,421
Cuentas por pagar		-	557,611
Pasivos acumulados		(112,577)	3,895
Otros activos corrientes		2,528	(18,161)
Otros pasivos corrientes		26,287	(54,121)
Desahucio		(8,332)	(1,604)
Jubilación patronal		(4,384)	(3,180)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		88,000	138,130

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


 Sra. María Luisa Ortega
 Gerente General


 Ing. Mercedes de Coello
 Contadora General

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1 INFORMACION GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida mediante escritura pública autorizada por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, el 17 de Septiembre de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 7 de Octubre de 1998 con la denominación de SOLNEO S.A. Mediante Resolución No. 01-G-II-0006492 de la Superintendencia de Compañías del 12 de julio de 2001 cambió su denominación por la de "FABEPA S.A., FABRICACION DE EQUIPOS PARA ARROZ", y su domicilio al Cantón Durán. Finalmente, mediante escritura pública autorizada por el Notario Segundo del Cantón Durán, el 3 de Febrero de 2003, e inscrita el 5 de Junio de 2003 cambio a la actual denominación de AGRILRIOS S.A. y su domicilio a la ciudad de Quevedo provincia de Los Ríos.

En Marzo de 2008, según resolución No. 1558 de la Superintendencia de Compañías, cambió su domicilio social al cantón Nobol provincia del Guayas.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización, importación y venta de arroz, maíz, soya, y cacao.

Situación financiera

Al 31 de diciembre del 2014 los pasivos corrientes de la Compañía exceden a los activos corrientes en US\$1,011,053; adicionalmente mantiene pérdidas netas y acumuladas por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 por US\$207,738 y US\$872,296, respectivamente. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros. Actualmente la compañía, en conjunto con los accionistas está en proceso de evaluación de las medidas que tomará para el futuro de la empresa. Los presentes estados financieros no reflejan el efecto de ajustes y/o reclasificaciones que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de Preparación-

2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 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.

2.3 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, neto de sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "Cuentas por cobrar comerciales" y ii) "Cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar comerciales

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación)

c) Medición posterior

- i. Cuentas por cobrar comerciales: Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Cuentas por pagar: Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.6 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

2.7 Propiedad, mobiliario y equipo

2.7.1 Medición inicial

La propiedad, mobiliario y equipo se contabiliza por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedad, mobiliario y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo 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, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de las vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil estimada de propiedad, mobiliario y equipo son las siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20	5%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Equipos de oficina	10	10%
Instalaciones	10	10%
Vehículos	5	20%
Otros	10	10%

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

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedades y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7.2 Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, los terrenos son presentados a sus valores revaluados y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

El saldo de revaluación de terrenos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la Sección 29 Impuesto a las Ganancias de las NIIF para Pymes.

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Determinación de activos financieros (Cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver nota 2.4.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, mobiliario y equipo y activos intangibles)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Continuación)

bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver nota 2.7.

2.9 Cuentas por pagar comerciales

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

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período 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 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% 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. Para el año 2015 el anticipo de impuesto a la renta es de US\$13.639.

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de una plusvalía, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios
- y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reverseen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se establece el 22% de impuesto a la renta para las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas.

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a los beneficiarios en paraísos fiscales y por la diferencia se aplicará el 22%.

2.12 Beneficio a los empleados

2.12.1 Pasivos acumulados

Se registran en el rubro "beneficios 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.

2.12.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las 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 6.54%. 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 período 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

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

2.13 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. Durante el año 2014 y 2013 no se realizó la provisión correspondiente debido a que la compañía obtuvo pérdida en sus resultados.

2.14 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.15.1 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 bienes vendidos, 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.

2.15.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

La gerencia general de la Compañía y la jefatura financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

3.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

3.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número de adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

3.1.3 Riesgos de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

por cobrar comerciales y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

3.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1 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.

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 han identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *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.

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 2.12.

c) Reconocimiento de ingresos

La compañía ha reconocido ingresos por el valor US\$924,628 por ventas de arroz, polvillo, arrocillo y servicio de pilada y envejecido a sus distintos clientes en el año 2014.

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:

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

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la Nota 2.8.

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Caja	1,445	6,770
Bancos (i)	1,112	1,112
	<u>2,557</u>	<u>7,882</u>
Sobregiros bancarios (ii)	(12,936)	(220,281)
	<u>(10,379)</u>	<u>(212,399)</u>

(i) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales los cuales no generan intereses.

(ii) En el año 2014 corresponde a sobregiro con el Banco del Pichincha.

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

7.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Cientes locales (i)	255,492	490,573
Otros	12,606	12,606
	<u>268,098</u>	<u>503,179</u>

(i) En el año 2014 y 2013 corresponde principalmente a los saldos por cobrar a Pafamcorp S.A. por US\$16,359 e Intesgo S.A. por US\$105,707.

7.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Impuestos diversos (i)	95,228	93,928
Anticipos proveedores locales (ii)	115,699	142,555
Préstamos y anticipos empleados	51,135	51,220
Otras	4,186	4,186
	<u>266,248</u>	<u>291,889</u>

(i) Corresponde retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado y de años anteriores por impuesto a la renta, véase Nota 13.

(ii) Comprende principalmente anticipos otorgados a Ángel Ramírez por US\$32,550 y Manuel Gómez por US\$25,891 (año 2013: US\$47,550 principalmente de proveedores de arroz).

AGRILRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)**8. INVENTARIOS**

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Materia prima (arroz cáscara)	173,750	218,715
Producto terminado:		
Arroz	112,293	115,595
Otros	-	180
Total producto terminado (i)	112,293	115,775
	<u>286,043</u>	<u>334,490</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, su composición está dada por tipo de arroz, tal y como sigue:

Tipo de producto	2014	2013
Arroz flor	93,786	73,346
Semilla de capirona	-	7,784
Arroz envejecido ardilla	-	1,247
Arroz envejecido MI país	4,946	30,632
Arrocillo 1/2	648	-
Yelen	-	157
Harina de arroz	-	24
Arroz envejecido daular	4,283	2,075
Arroz envejecido tigre	332	510
Importaciones en tránsito	7,272	-
Polvillo	1,026	-
	<u>112,293</u>	<u>115,775</u>

AGRILRIOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)

9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Composición y movimiento:

	Terrenos	Construcciones	Edificios	Maquinarlos y equipos	Muebles y enseres	Herramientas	Equipos de computación	Equipos de oficina	Instalaciones	Vehículos	Otros	Total
Costo o valor razonable:												
Al 1 de enero 2013	442,542	106,378	550,321	715,031	4,035	1,120	5,313	7,001	26,550	45,557	162	1,904,010
Adiciones	107	23,216	-	-	-	-	718	101	-	-	-	24,142
Revalúo (i)	969,967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	969,967
Al 31 de diciembre 2013	<u>1,412,616</u>	<u>129,594</u>	<u>550,321</u>	<u>715,031</u>	<u>4,035</u>	<u>1,120</u>	<u>6,031</u>	<u>7,102</u>	<u>26,550</u>	<u>45,557</u>	<u>162</u>	<u>2,898,119</u>
Adiciones	-	5,505	-	-	-	-	-	4,050	-	-	-	9,555
Al 31 de diciembre 2014	<u>1,412,616</u>	<u>135,099</u>	<u>550,321</u>	<u>715,031</u>	<u>4,035</u>	<u>1,120</u>	<u>6,031</u>	<u>11,152</u>	<u>26,550</u>	<u>45,557</u>	<u>162</u>	<u>2,907,674</u>
Depreciación:												
Al 1 de enero 2013	-	-	(106,072)	(399,787)	(2,975)	-	(4,925)	(1,967)	(29,337)	(45,557)	(64)	(550,684)
Cargo por depreciación del año	-	-	(74,412)	(71,641)	(401)	-	(29)	(516)	2,787	-	(16)	(104,228)
Al 31 de diciembre 2013	-	-	<u>(140,484)</u>	<u>(431,428)</u>	<u>(3,376)</u>	-	<u>(4,954)</u>	<u>(2,483)</u>	<u>(26,550)</u>	<u>(45,557)</u>	<u>(80)</u>	<u>(654,912)</u>
Cargo por depreciación del año	-	-	(28,200)	(71,641)	(241)	-	-	(742)	-	-	(18)	(100,842)
Al 31 de diciembre 2014	-	-	<u>(168,684)</u>	<u>(503,069)</u>	<u>(3,617)</u>	-	<u>(4,954)</u>	<u>(3,225)</u>	<u>(26,550)</u>	<u>(45,557)</u>	<u>(98)</u>	<u>(755,754)</u>
Importe neto en libros:												
Al 31 de diciembre 2013	<u>1,412,616</u>	<u>129,594</u>	<u>409,837</u>	<u>283,603</u>	<u>659</u>	<u>1,120</u>	<u>1,077</u>	<u>4,619</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82</u>	<u>2,243,207</u>
Al 31 de diciembre 2014	<u>1,412,616</u>	<u>135,099</u>	<u>381,637</u>	<u>211,962</u>	<u>418</u>	<u>1,120</u>	<u>1,077</u>	<u>7,927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>64</u>	<u>2,151,920</u>

(i) En el 2013 se realizó el avalúo al terreno de la Compañía para determinar su valor razonable. La fecha de vigencia del avalúo es el 12 de diciembre de 2013 por un valor de US\$1,412,616.

AGRILRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)**10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales	90,423	216,895
Proveedores varios	507,938	494,013
Otros	9,480	9,510
	<u>607,841</u>	<u>720,418</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales de ley (i)	17,314	14,636
IESS - Aportes	4,148	3,125
Nómina por Pagar	3,633	4,806
	<u>25,095</u>	<u>22,567</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva, entre otros menores, véase movimiento de dicha provisión en la Nota 12.

12. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos y/o transferencias	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>2014</u>				
Beneficios sociales	14,636	25,974	(23,296)	17,314
Jubilación patronal	7,012	4,638	-	11,650
Desahucio	4,538	3,208	(4,383)	3,363
<u>2013</u>				
Beneficios sociales	13,175	25,911	(24,450)	14,636
Jubilación patronal	7,178	3,014	(3,180)	7,012
Desahucio	5,112	1,030	(1,604)	4,538

AGRILRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)**13. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	65,293	65,293
Anticipo de impuesto a la renta	23,708	22,408
Credito tributario I.V.A	6,227	6,227
	<u>95,228</u>	<u>93,928</u>

Saldos por pagar:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Retención en la fuente de impuesto a la renta	12,179	7,888
Retención de IVA	434	3,193
Impuesto a la renta	8,781	18,595
12% IVA cobrado	2	-
	<u>21,396</u>	<u>29,676</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA**14.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2014 y 2013 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	27,447	42,324
Total impuesto corriente	<u>27,447</u>	<u>42,324</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido (véase nota 14.3)</u>		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	-	-
Total impuesto diferido	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>27,447</u>	<u>42,324</u>

AGRILRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)**14.2 Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la pérdida contable con la pérdida sujeta a amortizaciones de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 fueron las siguientes:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(180,291)	(349,923)
Mas (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	8,232	14,007
Pérdida tributaria	(172,059)	(335,916)
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado (i)	-	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	27,447	42,324

(i) Véase Nota 2.11

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Impuesto a la renta causado	27,447	42,324
Menos		
(-) anticipo pagado	(7,631)	(3,913)
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(11,035)	(19,816)
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	8,781	18,595

AGRILRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (Continuación)

14.3 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Pérdida antes de impuesto a la renta	(180,291)	(349,923)
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	27,447	42,324
Tasa efectiva de impuesto (i)	<u>0.00%</u>	<u>0.00%</u>

- (i) No se efectuó el cálculo de la tasa efectiva para el año 2014 y 2013 debido a que la Compañía obtuvo pérdida en el resultado del ejercicio.

14.4 Reformas tributarias

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del periodo de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25%. dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

AGRILRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas:

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Activo Corriente (i)</u>		
Inarroca S.A.	55,139	55,139
Alejandro Orellana José	13,814	13,814
Exportadora e importadora AYJ S.A.	5,491	5,491
Eximore Cia. Ltda.	13,007	13,007
Jose Orrellana Jara	-	136,751
Otros menores a US\$10,000	12,094	11,195
	<u>99,545</u>	<u>235,397</u>
<u>Pasivo corriente (i)</u>		
Exportadora e importadora AYJ S.A.	775,444	487,548
Agritrading	300,000	300,000
José Orellana Jara	190,832	491,005
	<u>1,266,276</u>	<u>1,278,553</u>

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

16. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Jubilación patronal	11,650	7,012
Bonificación por desahucio	3,363	4,538
	<u>15,013</u>	<u>11,550</u>
	2014	2013
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	4,638	3,014
Desahucio	3,208	1,030
	<u>7,846</u>	<u>4,044</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

(Véase página siguiente)

AGRILRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	7,012	7,178
Provisiones del año según cálculo actuarial	4,638	3,014
Pagos y/o utilizaciones	-	(3,180)
Al 31 de diciembre	<u>11,650</u>	<u>7,012</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	4,538	5,112
Provisiones del año según cálculo actuarial	3,208	1,030
Pagos y/o utilizaciones	(671)	(1,604)
Ajuste	(3,712)	-
Al 31 de diciembre	<u>3,363</u>	<u>4,538</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa de descuento	6.54%	7.00%
Tasa futuro incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa futuro incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	8.90%

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

Corresponde a financiamiento de terceros para las operaciones de la Compañía.

18. CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2014 y 2013 de la Compañía está constituida por 490,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Su principal accionistas es el Sr. José Virgilio Orellana Jara el cual tiene un 80% del paquete accionario.

19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Debido a que la compañía obtuvo pérdidas durante los años 2014 y 2013 no se ha efectuado la apropiación de la reserva legal.

AGRILRIOS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)**20. VENTA DE BIENES**

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Arroz enfundado	387,857	1,391,526
Arroz blanco	24,645	308,774
Arrocillo	98,233	143,709
Polvillo	71,461	88,748
Servicio de pilada y envejecido	338,999	323,028
Otros	3,433	6,389
	<u>924,628</u>	<u>2,262,174</u>

21. COSTO DE VENTAS

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Arroz	307,253	1,747,315
Servicios	181,530	377,045
	<u>488,783</u>	<u>2,124,360</u>

22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Sueldos y salarios	46,283	54,051
Jubilación patronal y desahucio (véase nota 16)	6,731	1,031
Impuestos y contribuciones	4,799	8,743
Gastos generales	414,277	59,236
Depreciación y amortización	15,322	15,288
Gasto de viaje	-	212
Servicios	11,269	13,924
Gasto de venta	52,862	80,918
Otros	697	1,170
	<u>552,240</u>	<u>234,573</u>

AGRILRIOS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**
(Continuación)

23. GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Intereses bancarios	151	-
Comisiones bancarias	-	123
Sobregiros	1,178	3,426
Gastos bancarios	370	1,588
Otros	62,197	248,027
	<u>63,896</u>	<u>253,164</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de marzo de 2015) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.