

ESTADOS FINANCIEROS

*De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondiente al Período Terminado*

<i>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</i>

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

En dólares Americanos

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGROALIMENTAR CIA.LTDA...: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 21 de Febrero del 2000, inscrita en el Registro Mercantil, Notario Decimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito con fecha 21 de Febrero de 2000.

OBJETO SOCIAL: La empresa tendrá por objeto: a) La representación, comercialización, importación, exportación, producción, distribución, procesamiento, transformación, cultivo, compra y venta de toda clase de insumos y productos requeridos para los sectores agropecuarios y de alimentos.

PLAZO DE DURACION: La empresa tendrá un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 01 de Marzo de 2002.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Calle Bartolomé Sánchez y Sebastián Moreno
Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1791715748001

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros .Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados,

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad,IASB, adoptadas

por la Superintendencia de Compañías de 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 estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 04 de septiembre del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro. Preparación y presentación de estados financieros.

Con Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías.

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES: Y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado),Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

Agroalimentar adoptó las NIIF a partir del año 2011 y emitió sus primeros estados financieros bajo esta normativa a partir del año 2012.

2.3 Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2 "Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados**
 - De actividades ordinarias que generan intereses
 - De actividades ordinarias que no generan intereses
- **Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados**
- **Otras cuentas por cobrar relacionadas**
- **Otras cuentas por cobrar**
- (-) Provisión cuentas incobrables

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 45 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

b) Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

3.3 Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta),

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo se determina por el método de “promedio ponderado”

3.4 Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y del exterior, seguros pagados por anticipados, arriendos pagados por anticipados, anticipo a proveedores y otros anticipos entregados, los cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos, que generen la necesidad de presentarlos por separados.

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

3.5 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

3.6 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuaran depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

3.7 Deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran periódicamente si existen indicadores de que algunos de sus activos pudieran estar deteriorados de acuerdo a la sección 27 "Deterioro del valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de ventas y su valor en uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor en libros de un activo, excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las evaluaciones actuales de mercado, el valor tiempo del dinero, y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costo de ventas, se usa un modelo de valuación apropiada.

Las pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros serán reconocidas con cargo a resultados, en función del activo deteriorado. Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual, respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la empresa estima el monto nuevo recuperable.

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo, desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores, tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento en la revaluación.

3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, están basadas en condiciones de crédito normales por cuanto no tienen intereses. no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada, Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registraran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y 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 el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

3.10 Baja de activos y pasivos financieros

- **Activos Financieros**

Un activo financiero (cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financiero similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado;
- b. La compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios de activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos Financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

3.11 Provisiones

La empresa considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado en forma fiable

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.12 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.13 Impuesto a las Ganancias e Impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2013 y 2014 son del 22%

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por Impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para los años 2013 y 2014.

La compañía registrara los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

3.14 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.15 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

3.16 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

3.17 Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

3.18 Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.19 Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.20 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.21 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.22 Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.23 Contingentes;

Al 31 de diciembre del 2014, a criterio de la Gerencia de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente

3.24 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo en los créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor residual estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Cambios importantes en normas tributarias

Reformas tributarias y arancelarias a aplicarse en el 2015

Mediante suplemento del Registro Oficial No.405 del 29 de diciembre del 2014 se publica la Ley Orgánica de incentivos de la Producción y Prevención del Fraude Fiscal; y a través del tercer Suplemento del Registro Oficial no.407 del 31 de Diciembre del 2014, se publica su respectivo Reglamento; ley que entre sus principales reformas establece lo siguiente:

- Residencia fiscal de personas naturales y sociedades, análisis de permanencia y ausencia.
- Incremento patrimonial no justificado se establece que debe ser considerado como ingreso de fuente ecuatoriana.
- Ampliación de la exoneración del Impuesto a la Renta a 10 años para el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados.
- Tasa del 25% de impuesto a la renta sobre la participación directa o indirecta de accionistas en paraísos fiscales.
- Aplicación de retención de IVA en transacciones entre contribuyentes especiales; así como también, se establece que el exportador habitual retenga el 100% del IVA incluso a contribuyentes especiales (aplican excepciones).

AGROALIMENTAR CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado En dólares Americanos)

- Los comprobantes de venta emitidos por transacciones superiores a los US\$20.00 tienen la obligación de identificar al adquirente.
- Conceptualización de impuestos diferidos, reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos en tratamientos de: deterioro de activos u contratos de construcción, provisiones contables, ganancias en activos biológicos, pérdidas de ejercicios anteriores.
- No deducibilidad de los gastos por promoción y publicidad de comida chatarra.
- Cambios en los montos mínimos para obligarse a llevar contabilidad, en el caso de personas naturales.
- No deducibilidad de gastos por depreciación de activos revaluados.
- Ampliación de tarifa única para cálculo del Impuesto a la Renta para actividades de producción, cultivo, exportación y venta local de banano.

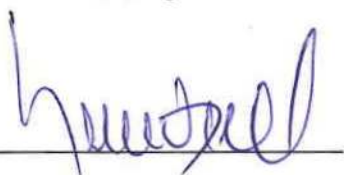
Sobretasas arancelarias en importaciones

Con fecha 11 de marzo del 2015, entro en vigencia la Resolución No.011-2015 emitida por el Comité de Comercio Exterior (COMEX), en la cual se establece una sobretasa arancelaria de carácter temporal y no discriminatoria sobre ciertos productos que son importados; con el propósito de regular el nivel general de importaciones, y de esta manera salvaguardar el equilibrio de la balanza de pagos, conforme el porcentaje ad valorem determinado para las importaciones a consumo de las sub partidas descritas en esta resolución. Estas sobretasas arancelarias son adicionales a los aranceles aplicables vigentes, conforme al Arancel del Ecuador y los acuerdos comerciales bilaterales y regionales de los que el Estado ecuatoriano es parte contratante.

A la fecha de emisión de este informe la empresa no ha determinado posibles efectos a futuro.

EVENTOS SUBSECUENTES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



GERMAN VILLAMIL GONZALEZ
Gerente General



RUTH ALEXANDRA JIMENEZ
BENITEZ
Contadora General

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	589,23	250,00
Subtotal Caja	589,23	250,00
BANCOS LOCALES		
Banco Pichincha Cta. Corriente	-	-
Banco Produbanco Cta. Corriente	7.048,49	-
Banco Amazonas	38,38	28,80
Subtotal Bancos e Inversiones	7.086,87	28,80
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	7.676,10	278,80

7 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que generan intereses	214.275,13	249.331,77
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	202,32	2.350,00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	214.477,45	251.681,77

7 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(4.620,87)	(4.620,87)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(4.620,87)	(4.620,87)

8 INVENTARIOS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Mercaderías en Tránsito	2.415,46	5.360,00
Otros Inventarios	65.278,48	117.405,14
TOTAL INVENTARIOS	67.693,94	122.765,14

9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo a Proveedores	33.679,16	44.647,00
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	33.679,16	44.647,00

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	9.016,64	32.104,32
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	6.544,93	8.324,93
Impuesto a la Salida de Capitales	9.984,13	3.377,13
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	25.545,70	43.806,38

11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Instalaciones	16.600,87	-	16.600,87
Muebles y Enseres	16.684,36	4.230,01	20.914,37
Máquinas y Equipos	12.292,02	758,93	13.050,95
Equipo de Computación	9.520,95	514,44	10.035,39
Vehículos y Equipos de Transportes	359.329,39	111.955,54	471.284,93
Total Costo Propiedad, planta y equipo	414.427,59	117.458,92	531.886,51
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(213.954,56)	-	(291.452,19)
Total Depreciación Acumulada	(213.954,56)	-	(291.452,19)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	200.473,03	117.458,92	240.434,32

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

13 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Inversiones	240.000,00	299.500,00
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	240.000,00	299.500,00

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	296.820,45	299.509,02
Proveedores del Exterior	48.130,87	163.285,64
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	344.951,32	462.794,66

15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios		
Sobregiros Bancarios: Banco internacional	1.809,34	
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	1.809,34	-

16 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	4.765,15	18.374,85
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	13.151,93	6.544,93
Obligaciones con el IESS	924,76	988,25
Por Beneficios de Ley a empleados	926,10	916,11
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	6.350,15	7.454,07
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	26.118,09	34.278,21

17 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por pagar relacionadas	179.180,52	-
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	179.180,52	-

18 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar	7.689,21	
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	7.689,21	-

19 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales	12,02	26.377,66
Otras Cuentas por pagar relacionadas locales	25.000,00	25.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	25.012,02	51.377,66

20 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Jubilación Patronal	8.431,72	13.615,79
Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	1.298,74	2.882,89
TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	9.730,46	16.498,68

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

21 OTRAS PROVISIONES

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Provisiones	25.544,83	25.544,83
TOTAL OTRAS PROVISIONES	25.544,83	25.544,83

22 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Pasivos		209.854,36
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	-	209.854,36

23 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
German Villamil	10.280,00	10.280,00
Angela Garzon	120,00	120,00
Socio C		
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	10.400,00	10.400,00

24 RESERVA LEGAL

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	16.165,52	16.165,52
Reserva Facultativa y Estatutaria		
TOTAL RESERVAS	16.165,52	16.165,52

25 GANANCIAS ACUMULADAS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	121.388,70	145.758,82
(-) Pérdidas Acumuladas		
Resultados acumulados por adopción NIIF	(9.874,92)	(9.874,92)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	111.513,78	135.883,90

25 RESULTADOS DEL EJERCICIO

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Periodo	20.644,53	27.270,27
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	20.644,53	27.270,27

26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	822.932,99	986.427,35
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	822.932,99	986.427,35

28 OTROS INGRESOS

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Financieros	18.183,97	20.597,14
Otras Rentas		6.264,23
TOTAL OTROS INGRESOS	18.183,97	26.861,37

27 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	64.015,01	65.278,48
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	21.653,85	55.400,24
(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	423.196,95	543.838,59
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(57.863,94)	(117.405,14)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	451.001,87	547.112,17

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

29 GASTOS DE VENTA

	dic-13	dic-14
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	21.021,27	21.379,49
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	3.589,56	3.432,70
Beneficios sociales e indemnizaciones	3.611,61	5.003,64
Gasto planes de beneficios a empleados		
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2.333,21	2.038,48
Suministros y Materiales	3.642,21	4.318,13
Mantenimiento y reparaciones	23.659,00	
Arrendamiento operativo	50.000,00	60.200,00
Promoción y publicidad	3.426,89	1.647,00
Combustibles	1.549,10	5.306,21
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	9.587,76	
Transporte	40.533,84	64.204,49
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	21.247,84	14.357,66
Gastos de viaje	23.313,91	28.226,78
Propiedades, planta y equipo	35.594,91	
Otros gastos	10.778,65	9.688,85
Subtotal Gastos de Venta	253.889,76	219.803,43

30 GASTOS DE ADMINISTRACION

	dic-13	dic-14
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	15.858,15	19.500,10
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	2.707,91	5.149,06
Beneficios sociales e indemnizaciones	2.724,55	7.505,46
Mantenimiento y reparaciones		22.321,04
Suministros de Oficina	5.973,23	9.138,95
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		8.462,09
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4.475,54	4.231,70
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	44,52	151,64
Impuestos, Contribuciones y otros	28.210,54	36.104,04
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	26.852,30	77.497,63
Cuentas Por Cobrar (Provisión Cuentas Incobrables)		445,76
Subtotal Gastos de Administración	86.846,74	190.507,47
Total Gastos de Venta y Administrativos	340.736,50	410.310,90

31 GASTOS FINANCIEROS

	dic-13	dic-14
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses	2.852,90	3.918,18
Total Gastos Financieros	2.852,90	3.918,18

32 OTROS GASTOS

	dic-13	dic-14
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Gastos	4.191,40	2.253,76
TOTAL OTROS GASTOS	4.191,40	2.253,76

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares)

33 CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-13

dic-14

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	42.334,29	49.693,71
(-) 15% Participación a Trabajadores	(6.350,14)	(7.454,06)
(-) 100% Otras Rentas Exentas		(3.500,00)
(+) Gastos no Deducibles Locales	23.797,35	29.277,25
(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización		
(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		25,75
(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores		
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos (Utilidad Gravable) ----->	59.781,50	68.042,65
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	(13.151,93)	(14.969,38)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	22.832,22	27.270,27
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	22.832,22	27.270,27

33 IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR

dic-13

dic-14

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta Causado (22%) (22%)	13.151,93	14.969,38
(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente	(6.967,06)	(8.395,07)
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio Fiscal	(6.544,93)	(8.324,93)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(9.984,13)	(3.377,13)
Saldo anticipo pendiente de pago	5.132,72	6.544,93
Impuesto a pagar	(5.211,47)	1.417,18


GERMAN VILLAMIL GONZALEZ
Gerente General


RUTH ALEXANDRA JIMENEZ BENITEZ
Contadora General

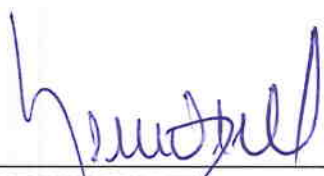
EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

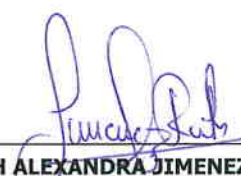
ACTIVO	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2013	2014
		US\$	US\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	6	7.676,10	278,80
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	7	214.275,13	249.331,77
Otras Cuentas por Cobrar	7	202,32	2.350,00
(Provisión Cuentas Incobrables	7	(4.620,87)	(4.620,87)
Inventarios	8	67.693,94	122.765,14
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9	33.679,16	44.647,00
Activos por Impuestos Corrientes	10	25.545,70	43.806,38
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		344.451,48	458.558,22
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	11	414.427,59	531.886,51
(-)Depreciación Acumulada	12	(213.954,56)	(291.452,19)
Activos Financieros no corrientes	13	240.000,00	299.500,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		440.473,03	539.934,32
TOTAL ACTIVO		784.924,51	998.492,54
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	14	344.951,32	462.794,66
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	1.809,34	-
Otras Obligaciones Corrientes	16	26.118,09	34.278,21
Cuentas por pagar diversas relacionadas	17	179.180,52	-
Otras Pasivos Corrientes	18	7.689,21	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		559.748,48	497.072,87
Suman y pasan....		559.748,48	497.072,87

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2013	2014
Suman y Vienen.....		559.748,48	497.072,87
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	19	25.012,02	51.377,66
Provisiones por Beneficios a Empleados	20	9.730,46	16.498,68
Otras Provisiones	21	25.544,83	25.544,83
Otros Pasivos No Corrientes	22	-	209.854,36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		60.287,31	303.275,53
TOTAL PASIVO		620.035,79	800.348,40
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	23	10.400,00	10.400,00
Reserva Legal	24	16.165,52	16.165,52
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias acumuladas	25	121.388,70	145.758,82
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		(9.874,92)	(9.874,92)
Ganancia neta del Periodo	RI	26.809,42	35.694,72
(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		164.888,72	198.144,14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		784.924,51	998.492,54

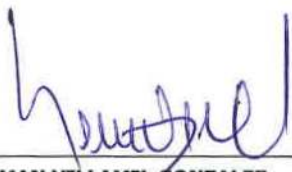

GERMAN VILLAMIL GONZALEZ
Gerente General


RUTH ALEXANDRA JIMENEZ BENITEZ
Contadora General

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

		Diciembre	
	Notas	2013	2014
<u>INGRESOS</u>			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	26	822.932,99	986.427,35
VENTAS NETAS		822.932,99	986.427,35
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	27	451.001,87	547.112,17
GANANCIA BRUTA		371.931,12	439.315,18
Otros Ingresos	28	18.183,97	26.861,37
<u>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</u>			
Gastos de ventas	29	253.889,76	219.803,43
Gastos de Administración	30	86.846,74	190.507,47
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		340.736,50	410.310,90
GASTOS FINANCIEROS	31		
Interés, comisiones de Operaciones Financieras		2.852,90	3.918,18
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		2.852,90	3.918,18
OTROS GASTOS	32		2.253,76
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	33	46.525,69	49.693,71
15% Participación a Trabajadores	33	(6.350,14)	(7.454,06)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		40.175,55	42.239,65
Impuesto a la Renta	33	(13.151,93)	(6.544,93)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES		27.023,62	35.694,72
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		27.023,62	35.694,72


GERMAN VILLAMIL GONZALEZ
Gerente General


RUTH ALEXANDRA JIMENEZ BENITEZ
Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.*

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	10.400,00	-	16.165,52	-	-	145.758,82	-	(9.874,92)	-	35.694,72	-	198.144,14
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	10.400,00	-	16.165,52	-	-	121.388,70	-	(9.874,92)	-	26.809,42	-	164.888,72
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	10.400,00	-	16.165,52	-	-	121.388,70	-	(9.874,92)	-	26.809,42	-	164.888,72
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCIÓN DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	24.370,12	-	-	-	8.895,30	-	33.255,42
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuros capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	990204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieros Disponibles para la venta	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990210	-	-	-	-	-	26.809,42	-	-	-	(26.809,42)	-	-
Resultado Integral Total del Año (ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	26.809,42	-	-	-	35.694,72	-	35.694,72

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

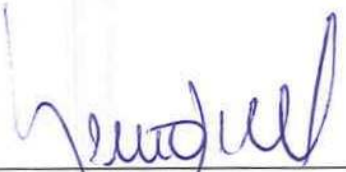

GERMAN VILLAMIL GONZALEZ
Gerente General


RUTH ALEXANDRA JIMENEZ BENITEZ
Contadora General

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

	2013	2014
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	51.582,71	(67.719,07)
Clases de Cobros por actividades de operación		
P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	887.458,10	951.370,71
P Otros cobros por actividades de operación	-	23.361,37
Total Clases de Cobros por actividades de operación	887.458,10	974.732,08
Clases de Pagos por actividades de operación		
N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(668.809,27)	(1.018.585,15)
N Pagos a y por cuenta de empleados	(4.793,76)	(6.350,14)
N Otros pagos por actividades de operación	-	(17.515,86)
N Dividendos pagados	-	-
P Dividendos recibidos	-	-
N Intereses pagados	(4.491,46)	-
P Intereses recibidos	-	-
N Impuesto a las ganancias pagado	-	-
D Otras entradas (salidas) de efectivo	(157.780,90)	-
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(835.875,39)	(1.042.451,15)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	3.500,00
N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(117.458,93)
D Otras entradas (salidas) de efectivo	(46.520,42)	(59.500,00)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(46.520,42)	(173.458,93)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
N Dividendos pagados	-	-
D Otras entradas (salidas) de efectivo	5.062,29	233.780,70
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	5.062,29	233.780,70
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	10.124,58	(7.397,30)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	-	7.676,10
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	10.124,58	278,80

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


GERMAN VILLAMIL GONZALEZ
Gerente General


RUTH ALEXANDRA JIMENEZ BENITEZ
Contadora General

EMPRESA AGROALIMENTAR CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2014
(Expresado en Dólares)

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46.525,69	49.693,71
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D Ajustes por gasto de depreciación y amortización	26.852,30	77.497,63
9702	D Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-	-
9705	D Ajustes por gastos en provisiones	-	-
9708	D Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709	D Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710	D Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711	D Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	3.268,22
	TOTAL AJUSTES	<u>26.852,30</u>	<u>80.765,85</u>
		73.377,99	130.459,56
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(21.795,28)	(35.056,64)
9802	D (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	(31.376,19)
9803	D (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804	D (Incremento) disminución en inventarios	-	(55.071,20)
9805	D (Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806	D Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	(1.809,34)
9807	D Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	(192.708,60)
9808	D Incremento (disminución) en beneficios empleados		
9809	D Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810	D Incremento (disminución) en otros pasivos	-	117.843,34
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(21.795,28)</u>	<u>(198.178,63)</u>
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>51.582,71</u>	<u>(67.719,07)</u>

*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.



GERMAN VILLAMIL GONZALEZ
Gerente General



RUTH ALEXANDRA JIMENEZ BENITEZ
Contadora General