

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía UNICOL S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 9 de Junio de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de junio de ese mismo año. La compañía reformó su objeto social en el cual se establece que se dedicara a realizar actividades de elaboración de alimentos balanceados para animales. La superintendencia de compañía aprobó la reforma del estatuto el 23 de noviembre del 2012. Las oficinas e instalaciones se encuentran ubicadas en el KM 6.5 de la vía a Daule, con número de teléfono 6002323. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No.0991462627001.

Mediante escritura pública celebrada en mayo 2 del 2012, ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol representado por su fiduciario Lafinrust S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos transfirió a la Compañía UNICOL S.A. el negocio industrial de producción y comercialización de productos de la marca Nutril. El valor de la negociación fue establecido tomando como referencia el valor en libros de los activos que ascendieron a US\$, 27'651.826 asumiendo la Compañía UNICOL S.A. pasivos financieros y con terceros por US\$, 14'434.179 y la diferencia de US\$, 13'217.647 fue registrada inicialmente como una cuenta por pagar, la que posteriormente fue capitalizada mediante aumento de capital autorizado por Junta General de Accionista celebrada el 31 de mayo del 2012, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, en la misma fecha. En el referido aumento de capital el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol suscribió 13.218.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la compañía Unicol S.A. tales acciones fueron canceladas de la siguiente forma: US\$, 13'217.647 mediante compensación de créditos realizada entre la Compañía Unicol S.A. y el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol y el saldo de US\$, 352 en numerario, producto del referido aumento de capital, la Compañía UNICOL S.A. emitió un certificado provisional por estas acciones, el cual puede ser transferible a terceros de acuerdo a lo señalado en el Artículo 191 de la Ley de Compañías.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Base de presentación

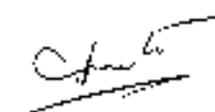
Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) hasta el 31 de diciembre del 2013.

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Reconocimiento de Ingresos, costos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurren.



Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de alimento balanceado se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Propiedades, Planta y Equipo

Los terrenos, edificios, maquinarias, equipos e instalaciones están registrados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías, las demás partidas herramientas, equipos de computación, vehículos, muebles y enseres, se registran al costo histórico y están presentados netos de la depreciación acumulada. Los desembolsos incurridos después de que un activo fijo ha sido puesto en funcionamiento se capitalizan como costo adicional del activo solo si puede medirse confiablemente y es probable que tal desembolso represente beneficio económico futuro superior al rendimiento normal evaluado originalmente para el referido activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones son reconocidos como gasto del ejercicio en que son incurridos. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto. Los terrenos no se deprecian, la tasa de depreciación de los otros activos se determina siguiendo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos. La depreciación anual se reconoce como gasto y se calcula considerando los siguientes porcentajes:

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33%
Edificios	5%

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. Las importaciones en tránsito son registradas por el método de identificación específica, según factura de compra, más los costos atribuibles a la nacionalización. El costo de los inventarios manufacturados comprenden los costos de materia prima, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación fijos y variables.

Activo Intangible

Representa el costo de adquisición y avalúo de la marca Nutril basado en un estudio técnico elaborada por un perito valuador. Adicionalmente, incluyen también costos de desarrollo que se relacionan a un producto definible o proceso que demuestra ser técnico. Los costos de desarrollo serán amortizados en un período de 5 años y revisados anualmente para determinar el monto a ser recuperado de los beneficios económicos futuros esperados. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, el saldo no amortizado de los costos de desarrollo de un proyecto, será cancelado y reconocido como gasto tan pronto se deje de cumplir con los criterios para ser reconocido como un activo.

Activos no corrientes disponibles para la venta

Comprende activos (o un grupo de activos para su disposición) a recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta y la misma debe ser altamente probable. Se entenderá por altamente probable aquel nivel apropiado de la gerencia, para estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Están registradas desde el inicio a su valor de transacción procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones contables y tributarias legales vigentes.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales para la adquisición de insumos y servicios y no tienen intereses.

Obligaciones e intereses bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en resultados mediante el método de acumulación. Las obligaciones son cartas de créditos financiadas por el Banco de Guayaquil para la importación de materias primas, las mismas que devengan un interés anual promedio de 8.95% a 90 días plazo promedio.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

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

Provisión para Impuesto a la Renta

Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Para el año 2013, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2013:

Caja	\$ 292,843.37
Bancos	\$ 550,599.61
Total	\$ 843,442.92

4.- INVERSION EN CONTRATOS DE FUTUROS

Al 31 de diciembre del 2013, representan importes entregados al Agente Bursátil R.J.O'Brien, quien actúa como intermediario en las transacciones de compra y venta de contratos de futuros efectuadas en el mercado de divisas, con el objetivo de garantizar el precio de las adquisiciones de materia prima (maíz y pasta de soya) ante una eventual alza.

5.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2013:

Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables por \$ 337.069	\$ 6,330,659.30
Otros	\$ 174,871.29
Total	\$ 6,505,530.59

6.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2013:

Materias primas	\$ 4,585,108.01
Importaciones en tránsito	\$ 14,896.46
Productos terminados	\$ 1,088,563.93
Repuestos y Accesorios	\$ 731,518.13
Materiales y suministros	\$ 164,234.92
productos en proceso	\$ 2,318.97
Total	\$ 6,586,640.42

Materias primas.- Al 31 de diciembre del 2013, incluyen principalmente existencias de maíz, aceite de palma, pcvillo, y pasta de soya por \$2,137,471; \$70,981; \$36,385; y \$841,147, respectivamente que son utilizados para el proceso productivo.

Productos Terminados.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente productos balanceados para la línea de aves correspondiente a broiler inicial y final por \$359,635 y \$197,435, respectivamente y productos elaborados para la línea de cerdos por \$252,565

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2013:

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta 2012	\$ 215,045.51
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta 2013	\$ 120,597.44
Total	\$ 335,642.95

Al 31 de Diciembre del 2013, corresponden a saldos de retenciones en la fuente (una vez compensado el impuesto causado) por los años 2012 y 2013

8.- ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de Diciembre del 2013, representan activos improductivos de la sección aceite, por los que la administración decidió desarrollar un plan de ventas, el mismo que establece liquidar estos activos durante el año 2014. Un detalle es el siguiente:

Maquinarias y Equipos Aceites	560,318.51
-------------------------------	------------

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de saldos de Propiedades, Planta y Equipo, al 31 de Diciembre del 2013:

Terrenos	\$ 4,925,176.34
Maquinarias	\$ 1,629,509.94
Herramientas	\$ 180,067.07
Instalaciones	\$ 1,129,602.03
Vehículos	\$ 105,753.48
Muebles y Enseres	\$ 52,723.01
Edificios	\$ 1,140,756.57
Equipos de computación	\$ 75,668.24
Construcción Montaje en Proceso	\$ 695,443.43
SUBTOTAL	\$ 9,934,695.11
Depreciación	\$ 991,291.29
TOTAL	\$ 8,943,403.82

Durante el ejercicio económico del 2013, la compañía realizó compras de activos fijos para maximizar sus operaciones, la adquisición de los bienes se registró a precio de costo, según documentos de respaldo.

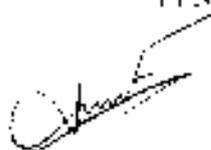
10.- ACTIVO INTANGIBLE

El Saldo al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente

Costo Marca Nutril	5,606,718.70
--------------------	--------------

11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El Saldo al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:



Nutrit	\$ 1,297,423.59
Desarrollo de productos	\$ 67,762.14
	<u>\$ 1,365,185.73</u>

12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2013:

Proveedores	\$ 2,945,077.74
Anticipos de clientes	\$ 43,691.07
Otros	\$ 1,600.00
TOTAL	<u>\$ 2,990,368.81</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente valores por cancelar a los proveedores Feudprimex S.A por \$ 930.694; Sr. Carlos Castillo Castillo por \$297.000; Georgina Velasco Estrada por \$258.086, correspondientes a las adquisiciones de materiales e insumos, cuyos vencimientos son de 30 y 45 días. En adición Seaboard Overseas Ltda. (Proveedor del exterior) por importación de maíz y pasta de soya y cuyos plazos de vencimiento promedio oscilan entre 30 y 120 días, devengando interés del 9% anual.

13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, representan cartas de crédito financiadas por el Banco de Guayaquil, para la importación de materia primas, las mismas que devengan un interés anual del 8.95% a 90 días plazo promedio.

14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El siguiente es un resumen, al 31 de Diciembre del 2013

Beneficios Sociales

Decimo tercer sueldo	\$ 7,580.41
Decimo cuarto sueldo	\$ 44,206.88
15% participación empleados	\$ 69,599.68
Fondo de reserva	\$ 8,255.58

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Aportes al ILSS	\$ 56,931.59
Préstamos Hipotecarios y quirografarios	\$ 15,455.78

Otras

Intereses por pagar	\$ 192,862.17
Pasivos por liquidar	\$ 45,197.02
Empleados	\$ 1,490.78

Accionistas	\$ 271,984.02
TOTAL	<u>\$ 713,864.46</u>

Accionistas.- Al 31 de diciembre del 2013, representa préstamos por cancelar al Sr. Ramiro Pita, destinados para capital de trabajo, los cuales no devengan intereses y se espera liquidarlo durante el 2014.

15.- PROVISION PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2013:

Jubilación patronal	\$ 1,526,872.95
Bonificación por desahucio	\$ 57,319.80
TOTAL	<u>\$ 1,579,192.75</u>

16.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Banco de Guayaquil S.A.

Saldo de préstamo contratado para capital de trabajo por \$2254.455 concedido el 28 de abril del 2008 convencimiento en marzo 28 del 2016 con 4 años de gracia, con vencimientos mensuales de capital con tasa de interés efectiva anual del 7% (\$760.601)

17.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen del patrimonio de los accionistas, al 31 de Diciembre del 2013:

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2013, está representado por 13.218.800 acciones ordinarias y nominativas de \$100 cada una de propiedad de Inmobiliaria Pegasus S.A. INMOPEG HOLDING S.A. en un 99% y del Sr Ramiro Pita Garcia en 0.01%, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

Transferencia de acciones.- Con fecha marzo 30 del 2012, el Sr. William Demera notificó la cesión de 400 acciones ordinarias y nominativas de capital social a favor de Pike Centerpoint S.A. El 28 de Noviembre del 2012, Pike Centerpoint S.A. cedió 799 acciones a la inmobiliaria Pegasus S.A. INMOPEG HOLDING S.A. En noviembre 30 del 2012, Madison Merchant Group LLC propietaria de 13.218.000 acciones ordinarias y nominativas cede y transfiere sus acciones a Inmobiliaria Pegasus S.A. INMOPEG HOLDING S.A. mediante expediente No.105994, emitido por la Superintendencia de Compañías, con fecha 2 de diciembre del 2012, se procedió a registrar la transferencia de acciones.

Aumento de capital.- En mayo 31 del 2012, mediante escritura Pública otorgada por el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, la compañía efectuó el aumento de capital en \$13.218.000 de los cuales 13.217.647 fueron pagados mediante compensación de créditos y la diferencia de \$353 fueron pagados de contado y en numerario. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-II-DJC-G-12 007346 del 23 de noviembre del 2012, aprobó dicho documento.

18.- VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013, un detalle es el siguiente:

Ventas netas	<u>\$ 53,733,591.00</u>
Costo de ventas	<u>\$ 47,788,383.00</u>

Las ventas y costo venta corresponden al giro ordinario del negocio esto es la fabricación y comercialización de alimentos balanceados.

19.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente gastos de sueldos, beneficios sociales cancelados a empleados por \$1,147,527.8 y asesorías, consultorías por \$ 479,685.

20.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente gastos de transporte por \$ 491,332, comisiones de ventas \$ 190,194 y gastos de publicidad por \$68,562 incurridos en la comercialización y venta.

21.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado al 31 de diciembre del 2013 se determina como sigue.

UTILIDAD CONTABLE ANTES DE PARTICIPACION E IMPOTOS	\$ 463,998.00
(+) GASTOS NO DEDUCIB. FS	\$ 200,801.00
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 69,600.00
() DEDUCCION DISCAPACITADOS	\$ 61,312.00
BASE IMPONIBLE	\$ 533,887.00
22% IMPTO A LA RENTA GENERADO	\$ 117,455.22

DETERMINACION IMPTO A LA RENTA

Impuesto causado	\$ 117,455.22
Anticipo de imppto. A la renta	\$ 354,176.00
Impuesto a la renta año 2013	\$ 354,176.00

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas concernientes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultare mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, determinando

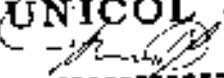
para el ejercicio fiscal 2013, que el mayor entre los dos fue el anticipo determinado en el año cuyo monto ascendió a \$354.176.

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente 555449 por pago efectuados por trámites legales o notariales, compras varias sin documentos autorizados \$44.808 y pago realizados a ex colaboradores por \$ 36.997, por concepto de jubilación patronal.

De acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o pueden ser compensados directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos futuros.

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso por el año 2013 es el siguiente:

Saldo a inicio del año	\$ 215,046
Retenciones del periodo	\$ 384,919
Impuesto a la renta del año 2013 compensado	\$ 354,176
Anticipo impuesto a la renta pagado	\$ 87,855
Saldo al final de año	<u>\$ 335,643</u>

UNICOL S.A.


Ing. Juanita Díaz M.
CONTADORA GENERAL