

## **INBALNOR S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en Ecuador en marzo del 2011. Su actividad principal es la producción y comercialización de productos alimenticios balanceados y nutricionales para consumo animal e industrialización de especies bioacuáticas.

En febrero del 2013, la Compañía inició sus operaciones productivas. Durante el año 2013 la Compañía produjo 44,862 toneladas de alimento balanceado para camarón, las cuales fueron vendidas a Alicorp Ecuador S. A., ver nota 13.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### ***2.1 Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

##### ***2.2 Bases de preparación***

Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### ***2.3 Efectivo y bancos***

Incluyen activos financieros líquidos y depósitos en cuentas bancarias en instituciones financieras locales y que son de libre disponibilidad.

##### ***2.4 Inventarios***

Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

## **2.5 Propiedades, planta y equipos**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las clases de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, propiedades, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados del año en el período en que se producen.

### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

### **2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos se determina mediante la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **2.5.5 Deterioro de los activos tangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiese.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

**2.6 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

**2.6.1 Impuesto corriente** - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

**2.6.2 Impuestos diferidos** - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Un pasivo por impuesto diferido se reconocerá para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconocerá por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**2.6.4 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable, de acuerdo con disposiciones legales.

**2.7 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por venta de bienes, se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.8 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

## **2.9 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2.10 Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en efectivo y bancos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.10.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es hasta 90 días..

### **2.10.2 Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

## **2.11 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.11.1 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **2.11.2 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio es de 120 días.

### **2.11.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

## **2.12 Estimaciones contables**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

## **2.13 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros** - Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de estados financieros.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 19	Beneficios a los empleados.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros.	Julio 1, 2012

La Administración de la Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivos.

#### **2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014

La Administración de la Compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros podrían tener un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. CUENTAS POR COBRAR**

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 13	11,574	
Anticipo a proveedores	136	1,994
Otras	<u>36</u>	<u>10</u>
Total	<u>11,746</u>	<u>2,004</u>

#### 4. INVENTARIOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Materia prima	3,525	615
Materiales e insumos	1,436	440
En tránsito	4,954	324
Productos en proceso	<u>51</u>	<u>      </u>
Total	<u>9,966</u>	<u>1,379</u>

Al 31 de diciembre del 2013:

- Materia prima incluye principalmente 1,473 toneladas de torta de soya por US\$938,378; 1,026 toneladas de soya en grano por US\$690,713 y harina de pescado por US\$633,381 utilizados para la producción de alimento balanceado para camarón y peces.
- Materiales e insumos incluye principalmente harina de pota artesanal por US\$273,424 y harina de pollo nacional utilizados en la producción de balanceado de camarón y pescado por US\$201,112.
- Inventario en tránsito incluye principalmente 5,340 toneladas de torta de soya por US\$2.6 millones y 6,250 toneladas de trigo pan ruso por US\$2 millones.

#### 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	17,278	16,276
Depreciación acumulada	<u>(1,118)</u>	<u>(1)</u>
Total	<u>16,160</u>	<u>16,275</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	3,260	2,000
Edificaciones	2,848	
Maquinarias y equipos	8,525	6,351
Muebles y enseres	120	
Equipos de computación	53	
Construcciones en proceso	<u>1,354</u>	<u>7,924</u>
Total	<u>16,160</u>	<u>16,275</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares)...						
<u>Costo</u>							
Diciembre 31, 2011	2,000				1	4,567	6,568
Adquisiciones						9,708	9,708
Activaciones	—		<u>6,351</u>		—	<u>(6,351)</u>	—
Diciembre 31, 2012	2,000		6,351		1	7,924	16,276
Adquisiciones						1,005	1,005
Activaciones	1,260	3,006	3,094	133	82	(7,575)	
Bajas	—	—	—	—	<u>(3)</u>	—	<u>(3)</u>
Diciembre 31, 2013	<u>3,260</u>	<u>3,006</u>	<u>9,445</u>	<u>133</u>	<u>80</u>	<u>1,354</u>	<u>17,278</u>

	<u>Edificaciones</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares)...				
<u>Depreciación acumulada</u>					
Diciembre 31, 2012				(1)	(1)
Depreciación	(158)	(920)	(13)	(27)	(1,118)
Bajas	—	—	—	<u>1</u>	<u>1</u>
Diciembre 31, 2013	<u>(158)</u>	<u>(920)</u>	<u>(13)</u>	<u>(27)</u>	<u>(1,118)</u>

Al 31 de diciembre del 2013, adquisiciones incluye principalmente desembolsos realizados para la construcción de una bodega de almacenamiento de producto terminado por US\$808,535 y mejoras de maquinaria utilizada para elaboración de balanceado por US\$196,465.

## 6. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 13	13,181	168
Proveedores	1,643	1,246
Otros	<u>41</u>	<u>46</u>
Total	<u>14,865</u>	<u>1,460</u>

Al 31 de diciembre del 2013, proveedores incluye principalmente, facturas por compra de otros materiales necesarios para la producción del alimento de balanceado de camarón.

## 7. IMPUESTOS

7.1 *Activo y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activo por impuesto corriente:</i>		
ISD pagado en importaciones	580	
Otros	<u>6</u>	<u>6</u>
Total	<u>586</u>	<u>6</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	26	16
Impuesto al valor agregado – IVA y retenciones	<u>23</u>	<u>10</u>
Total	<u>49</u>	<u>26</u>

7.2 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta según estados financieros	971	(1,614)
Pérdida actuarial	(5)	
Gastos no deducibles		<u>19</u>
(-) Deducciones especiales, nota 7.3.1	<u>(966)</u>	
Utilidad gravable		<u>(1,595)</u>

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta ni impuesto causado, por cuanto su fecha de constitución fue marzo del 2011, y el inicio efectivo de sus procesos productivos y comerciales fue durante el primer semestre del año 2013, por lo cual se acogió al derecho de exoneración del pago de anticipo de impuesto a la renta, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y Reformativa de Equidad Tributaria R.O. 94; del 23 de diciembre del año 2009, que indica que las sociedades estarán sujetas al pago de este anticipo después del segundo año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2013, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

### 7.3 Aspectos Tributarios

7.3.1 **Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

7.3.2 **Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otro aspecto tributario, el incremento del 2% al 5% en la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## 8. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y/o del exterior correspondiente al año 2013, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2014. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa.

## 9. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<u>Accionista:</u> Alicorp Ecuador S.A., no genera interés y no tiene vencimiento establecido.	7,354	3,854
PASAN:	<u>7,354</u>	<u>3,854</u>

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
VIENEN:	<u>7,354</u>	<u>3,854</u>
<b>Préstamos Bancarios:</b>		
Préstamo con Banco Bolivariano C.A., con vencimientos hasta febrero del 2018 (2012 - febrero del 2013) y tasa de interés del 8.35% anual.	4,647	5,010
Préstamo con Banco Citibank N.A. - Sucursal Ecuador, con vencimiento en septiembre del 2014 y tasa de interés al 8.50% de interés pagaderos al vencimiento.	<u>2,051</u>	_____
Total	<u>14,052</u>	<u>8,864</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	10,180	8,864
No corriente	<u>3,872</u>	_____
Total	<u>14,052</u>	<u>8,864</u>

Un detalle de los vencimientos de la deuda a largo plazo es como sigue:

	(en miles de U.S. dólares)
2015	752
2016	752
2017	752
2018	<u>1,616</u>
Total	<u>3,872</u>

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**10.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistema de información, administrados por la Gerencia General financiero, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta la definición de los riesgos más importantes que están expuestos los activos y pasivos financieros y la descripción de las medidas mitigantes adoptadas por la Administración de la Compañía.

**10.2 Riesgo de liquidez** - La Gerencia Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros y mediante financiamiento con compañías relacionadas e instituciones financieras.

**10.3 Riesgo de capital** - La Administración de la Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**10.4 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos	1,749	804
Cuentas por cobrar	<u>11,746</u>	<u>2,004</u>
Total	<u>13,495</u>	<u>2,808</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar	14,865	1,460
Préstamos a corto y largo plazo	<u>14,052</u>	<u>8,864</u>
Total	<u>28,917</u>	<u>10,324</u>

## 11. CAPITAL SOCIAL

**11.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado es de US\$16,020,000 acciones de valor nominal de US\$1.00 cada una. El capital suscrito y pagado es de 8,010,000 acciones con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**11.2 Aportes para futuras capitalizaciones** - Representa aportes en efectivo por US\$4 millones realizados por accionistas, los cuales fueron destinados para capital de trabajo.

## 12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	38,534	
Gastos Administrativos	<u>1,507</u>	<u>1,512</u>
Total	<u>40,041</u>	<u>1,512</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Consumo de materia prima, materiales e insumos	33,626	
Depreciación	1,118	
Sueldos y beneficios sociales	852	249
Impuestos y patentes municipales	808	226
Reparación y mantenimiento	586	275
Alquileres de oficinas, vehículos y equipos	519	33
Energía eléctrica	514	
Honorarios profesionales	432	100
Otros menores a US\$400,000	<u>1,586</u>	<u>629</u>
Total	<u>40,041</u>	<u>1,512</u>

**Gastos por Beneficios a los Empleados** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldo y salarios	497	191
Participación a trabajadores	171	
Beneficios sociales	81	28
Otros	<u>103</u>	<u>30</u>
Total	<u>852</u>	<u>249</u>

### 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Alicorp Ecuador S. A.	11,499	
Alicorp S.A.A. – Perú	<u>75</u>	
Total	<u>11,574</u>	

Al 31 de diciembre del 2013, Alicorp Ecuador S.A. representa saldos de facturas por ventas de balanceado de camarón, las cuales tienen vencimiento en 120 días y no generan intereses.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Alicorp Ecuador S. A.	6,989	
Alicorp Uruguay S.R. L.	5,201	
Alicorp S.A.A. – Perú	<u>991</u>	<u>168</u>
Total	<u>13,181</u>	<u>168</u>

Al 31 de diciembre del 2013, Alicorp Ecuador S.A. representa saldos por pagar por compra de materia prima y materiales necesarios para la producción de alimento balanceado para camarón, los cuales tienen vencimientos de hasta 360 días y no generan intereses.

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<u>Ventas de producto terminado:</u>		
Alicorp Ecuador S. A.	41,818	
<u>Compra de materia prima y suministros:</u>		
Alicorp Uruguay S.R.L	7,856	
Alicorp Ecuador S. A.	7,004	145
Alicorp S.A.A. – Perú	822	
<u>Servicios administrativos:</u>		
Alicorp Ecuador S. A.	306	

#### **14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de aprobación de los estados financieros (mayo 14 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### **15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en febrero 17 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.