

**CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS
PROCONGELADOS S. A.**

Estados Financieros

**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE

Índice	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 23

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - Corporación Ecuatoriana de Congelados Procongelados S. A.
- Pymes - Pequeñas y medianas entidades

Informe De Los Auditores Independientes

A la Junta de General de Accionistas de
CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS S. A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIFF para las Pymes, y de la estructura de control interno que considere necesaria para permitir la preparación de los estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido ya sea por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Base para calificar la opinión

Al 31 de diciembre del 2013, no obtuvimos respuesta a nuestras solicitudes de confirmación de saldos y transacciones enviadas a dos instituciones financieras con quien la Compañía mantiene cuentas bancarias por US\$9,839 y obligaciones por pagar de US\$72,076. Debido a que no nos fue factible aplicar otros procedimientos de auditoría, no pudimos determinar el efecto que este asunto podría tener en los estados financieros adjuntos.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de base para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS S. A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica con más detalle en la nota 2, los estados financieros fueron preparados sobre la base de que Corporación Ecuatoriana de Congelados S. A. seguirá como un negocio en marcha, considerando que los accionistas y la administración no tienen planes o intenciones de reducir sus operaciones. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha incurrido en pérdidas acumuladas de aproximadamente US\$531,000, registra un patrimonio negativo de aproximadamente US\$60,000 y los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en aproximadamente en US\$525,000. Estos factores crean cierta incertidumbre respecto a que la Compañía permanezca como un negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no continuara como negocio en marcha.

Kreston AS Ecuador
Kreston AS Ecuador Cía. Ltda.
SC-RNAE No. 643

Quito, 31 de marzo del 2014

Felipe Sánchez M.
Representante Legal

Al 31 de diciembre de
2013 2012

Activos	Notas			
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,139	12,112		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	453,838	140,156		
Inventarios	204,924	92,266		
Activos por impuestos corrientes	84,771	35,256		
Otros activos	6,183	6,529		
Total activos corrientes	759,855	286,319		
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo, neto y total activos no corrientes	7	1,940,323	2,005,162	
Total activos		2,700,178	2,291,481	
Pasivos				
Pasivos corrientes:				
Préstamos	220,656	128,452		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	990,619	261,778		
Pasivo por impuestos corrientes	2,943	3,593		
Obligaciones acumuladas	70,965	68,510		
Cuentas por pagar accionistas	800,000	800,000		
Total pasivos corrientes	2,085,183	1,262,333		
Pasivos no corrientes:				
Préstamos y total pasivos no corrientes	8	675,129	812,413	
Total pasivos		2,760,312	2,074,746	
Patrimonio:				
Capital social	470,800	470,800		
Resultados acumulados	(530,934)	(254,065)		
Total patrimonio	(60,134)	216,735		
Total pasivos y patrimonio		2,700,178	2,291,481	

Sr. Alfred Zeller
Gerente General

Sra. Luz Yamamá
Contador General

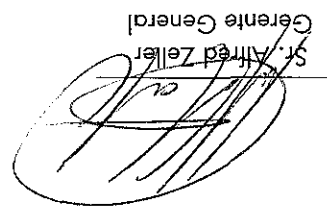
Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

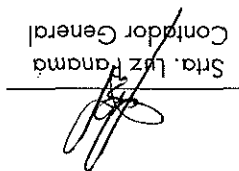
CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S. A.

Estado de Resultado Integral

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

Por el año terminado el	31 de diciembre de	2013	2012
<u>Notas</u>			
Venta de bienes	14	1,812,215	2,006,511
Costo de ventas		(1,875,516)	(1,949,982)
Margen bruto		(63,301)	56,529
Gastos de ventas y administración	15	(136,344)	(192,250)
Otros ingresos		7,963	27,648
Gastos financieros	16	(85,187)	(68,448)
Pérdida neta y total resultado integral del año		(126,869)	(176,521)


 Sr. Alfred Zeller
 Gerente General


 Srta. Luz Panamá
 Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

[Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$]

Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(77,544)	(76,744)
Pérdida neta	(176,521)	(176,521)
Aumento de capital	-	470,000
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(254,065)	216,735
Pérdida neta	(276,869)	(276,869)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(530,934)	(60,134)

Sr. Alfred Zeller
Gerente General

Srta. Luz Panamá
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

Por el año terminado el		31 de diciembre de		2013		2012	
Flujos de efectivo de las actividades de operación:							
Efectivo recibido de clientes y otros							
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros							
Efectivo (utilizado en) provisto por las operaciones							
Intereses y comisiones pagadas							
Otros ingresos							
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación							
de operación							
Adquisición de propiedad planta y equipo y efectivo neto utilizado en las actividades de inversión							
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento-							
(Disminución) aumento en cuentas por pagar – partes relacionadas							
Aumento cuentas por pagar accionistas							
(Disminución) aumento en préstamos							
Efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento							
Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo							
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo							
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo							

Sr. Alfred Zeller
Gerente General

Sra. Luz Patricia
Contador General

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1.	Descripción del Negocio
CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS S. A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública del 3 de mayo del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de junio del 2011. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la producción, procesamiento y agro industrialización de toda clase de productos agrícolas, pecuarios, ganaderos, florícolas, forestales, vegetales, hortalizas, frutas tropicales, avícolas y apícolas. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 105 y 88 empleados respectivamente.	
2.	Resumen de las Principales Políticas Contables

a) Base de Preparación -

i) Base de preparación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2013 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$525,000; adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$531,000 que incluye una pérdida neta por el año terminado en esa fecha de US\$276,869. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros, como los indicados a continuación:

- Nuevas investigaciones análisis y desarrollos para los activos biológicos
- Creación de capital de trabajo propio.
- Impulso a nuevos negocios.
- Negociación de la Propiedad de San Agustín de Callo

ii) Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Corporación Ecuatoriana de Congelados S. A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

iii) Base de Medición

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

(iv) Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de Corporación Ecuatoriana de Congelados S. A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b)

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por efectivo en caja y bancos. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

c)

Inventarios - Los inventarios están valuados al costo, o el valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la forma siguiente:

- Materias primas, Suministros y Repuestos.- Al costo promedio en almacén.

- Inventarios en Tránsito.- Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

La Compañía establece una provisión para productos obsoletos o de baja rotación relativa a suministros y repuestos, la cual es calculada por la gerencia a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

d)

Propiedad, planta y equipo - La propiedad, planta y equipo está valorada al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, sin considerar la segregación de componentes debido a las características actuales de los activos.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipo es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La vida útil de la propiedad, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Activo	Vida Útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo electrónico	3 años
Herramientas	5 años

e) **Impuesto a la Renta** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto 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 del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuesto Diferido - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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. **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.

f) **Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

g) **Beneficios a empleados** - Los beneficios a empleados representan básicamente lo siguiente:

i) **Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo**

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

iii)	Participación de los Trabajadores en las Utilidades -
	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 las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
	En el 2013 y 2012 no existe pasivo y gasto por este concepto en virtud de que la Compañía no generó utilidades contables.
h)	Reconocimiento de ingresos - Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente: i) Prestación de Servicios: Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados que se aproxima al método del porcentaje de realización de los servicios. ii) Reconocimiento del costo de ventas y gastos de operación - Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado. iii) 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.
k)	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 o al valor razonable 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 cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos 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.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de la incapacidad para cumplir sus obligaciones con la Compañía, reconoce con cargo a resultados una provisión por deterioro de las cuentas de dudoso cobro, la cual se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Deterioro de los activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran 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.

Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio 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.

Préstamos - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

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.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de estos estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan a los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Dichas estimaciones se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas; sin embargo los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2 d.

4. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Debido a la integración del negocio la compañía efectúa transacciones con Compañías relacionadas, cuyos términos y condiciones podrían diferir tratándose de un tercero.

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas es el siguiente:

31 de diciembre de		
2013	2012	
Ingresos:		
Servicio de congelado y cortado (1)		
1,818,361	2,006,490	Costos:
Compra de materias primas (2)		
728,599	715,453	Otros ingresos:
Venta de materiales (fundas) (3)		
-	8,624	

- (1) La Compañía presta sus servicios de congelado y cortado a Provefrut S. A., cuyo monto ascendió aproximadamente a US\$1,818,361 en el 2013 y US\$2,006,000 en el 2012.
- (2) La Compañía compra Materia Prima a Provefrut S. A., las cuales ascendieron aproximadamente a US\$729,000 en el 2013 y US\$715,000 en el 2012.
- (3) La Compañía facturó a Provefrut S. A. por venta de fundas por valor de US\$8,000 en el 2012.

Un detalle de los saldos con partes relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas es el siguiente:

31 de diciembre de	2013	2012
Balance general:		
Activos:		
Cuentas por cobrar – comerciales (nota 7)		
Locales:		
Provefrut S. A. - Ecuador	429,061	67,497
Pasivos:		
Cuentas por pagar – comerciales (nota 11)		
Agromagisthe S. A. - Ecuador	57,613	-
Provefrut S. A. - Ecuador	394,511	52,145
Nintanga S. A. - Ecuador	324,086	20,868
Otras cuentas por pagar:		
Provefrut S.A – Ecuador	137,956	136,745
Nintanga S. A. - Ecuador	20,237	10,000
	<u>158,193</u>	<u>146,745</u>
	776,210	73,013

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar con partes relacionadas son a la vista y no devengan intereses.

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

31 de diciembre de	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	133	-
Compañías relacionadas (nota 5)		
Provefrut S. A.	429,061	67,497
Subtotal	429,194	67,497
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	567	3,663
Anticipos a proveedores	8,771	8,401
Reclamo a seguros	13,308	50,312
Otras	1,998	10,283
Total	<u>453,838</u>	<u>140,156</u>

En el 2013 del total de las ventas aproximadamente un 99% corresponde a una Compañía relacionada (99% en el 2012). Al 31 de diciembre del 2013, del saldo de cuentas por cobrar - clientes de US\$429,194 (US\$67,497 en el 2012), US\$429,061 (US\$67,497 en el 2012), corresponde a dicho cliente. Consecuentemente, cambios adversos en la situación financiera del cliente podrían afectar el desempeño de la Compañía.

Los créditos por la prestación de servicios indicados anteriormente, son a la vista y no devengan intereses; sin embargo, la Compañía no ha reconocido una provisión para deudas de dudoso cobro, debido a que no se ha identificado un cambio significativo en la calidad del crédito y por lo tanto, las cantidades aún se consideran recuperables.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:	
1 a 60 días	
31 de diciembre de	
2013	429,194
2012	-

6. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

Un detalle de los inventarios es el siguiente:	
Inventarios	
1 a 60 días	
31 de diciembre de	
2013	429,194
2012	-

7. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:	
Propiedad, planta y equipo	
31 de diciembre de	
2013	2012
Costo	
Depreciación acumulada	
Total	
Clasificación:	
Terrenos en propiedad	479,643
Edificaciones	418,824
Propiedades en construcción	-
Instalaciones	323,020
Maquinaria y equipo	687,801
Equipo electrónico	15,411
Herramientas	15,624
Total	1,940,323
2,005,162	

CORPORACIÓN ECUATORIANA DE CONGELADOS PROCONGELADOS S. A.
Notas a los Estados Financieros Individuales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son los siguientes:

<u>Costo</u>	<u>Terreno, en propiedad</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Propiedades en construcción</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo Electrónico</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	479,643	-	550,882	-	74,891	12,272	-	1,117,688
Adquisiciones	-	-	858,668	28,448	19,536	9,799	6,000	922,451
Transferencia de inventario	-	-	68,591	-	-	-	11,115	79,706
Reclasificaciones	-	-	(80,332)	-	7,644	-	-	(72,688)
Ventas	-	-	-	-	(6,000)	-	-	(6,000)
Transferencia	-	433,081	(1,340,216)	234,408	668,420	4,307	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	479,643	433,081	57,593	262,856	764,491	26,378	17,115	2,041,157
Adquisiciones	-	11,688	1,374	42,037	19,036	5,787	-	79,922
Transferencia	-	-	(58,967)	54,116	-	-	4,851	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	479,643	444,769	-	359,009	783,527	32,165	21,966	2,121,079
<u>Depreciación acumulada</u>		<u>Edificaciones</u>		<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo electrónico</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	-	-	-	250	-	-	250
Venta y/o bajas	-	-	-	-	(19,150)	(6,994)	(2,111)	(36,245)
Gasto por depreciación	-	(3,609)	-	(4,381)	(18,900)	(6,994)	(2,111)	(35,995)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	(3,609)	-	(4,381)	(18,900)	(6,994)	(2,111)	(35,995)
Gasto por depreciación	-	(22,336)	-	(31,608)	(76,826)	(9,760)	(4,231)	(144,761)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	(25,945)	-	(35,989)	(95,726)	(16,754)	(6,342)	(180,756)

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el terreno con un saldo en libros de US\$479,643 ha sido pignorado para garantizar los préstamos de la Compañía (ver Nota 10). El terreno respalda préstamos bancarios bajo la figura de hipotecas. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para venderlos a otra Compañía.

8. Préstamos

Un resumen de los préstamos es el siguiente:

31 de diciembre de		
2013	2012	
823,709	940,865	Garantizados - al costo amortizado
72,076	-	Préstamos bancarios (1)
895,785	940,865	Sobregiro bancario
Total		940,865
Clasificación:		
220,656	128,452	Corriente
675,129	812,413	No corriente
Total		895,785

(1) Representan dos créditos hipotecarios con el Banco Pichincha con vencimientos hasta el 2019 y devenga una tasa de interés reajutable del 9%. Para la concesión de estos créditos la Compañía ha entregado en garantía hipotecaria el terreno (Ver nota 9)

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

31 de diciembre de		
2013	2012	
49,017	34,643	Cuentas por pagar comerciales: (1)
-	300	Proveedores locales
-	-	Proveedores del exterior
726,210	73,013	Compañías relacionadas (nota 5)
825,227	107,956	Subtotal
158,193	146,745	Otras cuentas por pagar:
7,199	7,077	Otras cuentas por pagar compañías relacionadas (nota 5)
7,199	7,077	Otros
Total		990,619
		261,778

(1) Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, son a la vista y no devengan intereses.

10. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue

31 de diciembre de		31 de diciembre de	
2013		2012	
Activos por impuestos corrientes	33,517	84,771	35,256
Impuesto al Valor Agregado - IVA	51,254	30,507	
Retenciones en la fuente (1)			
Total			

31 de diciembre de		31 de diciembre de	
2013		2012	
Pasivos por impuestos corrientes	1,675	556	3,037
Retenciones de IVA	1,268		
Retenciones e impuestos por pagar			
Total	2,943	3,593	

(1) Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2013.

Aspectos tributarios

Impuesto a la renta

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22% (23% en el 2012) (si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente la tarifa de impuesto tendrá una reducción de 10 puntos).

Para el ejercicio económico 2013 y 2012 la Compañía no paga impuesto a la renta debido a que esta exonerada de este pago por cinco años contados, desde el primer año que generen ingresos atribuibles directa y únicamente para la inversión como lo establece el Código de la Producción.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 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:

- 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.
- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 22% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Grupo utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 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 otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del Servicio de Rentas Internas - SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. 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.

11. Obligaciones acumuladas

La Compañía otorga a sus empleados beneficios de corto plazo como parte de sus políticas de compensación y retención del personal.

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones y beneficios sociales. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son las siguientes:

31 de diciembre de		
2013	2012	
16,069	14,667	Beneficios sociales
43,461	42,795	Nómina por pagar
11,435	11,048	Aportes al IESS
<u>70,965</u>	<u>68,510</u>	Total

Gastos del Personal

Los valores registrados por gastos de personal en el estado de resultados son los siguientes:

31 de diciembre de,	2013	2012
Remuneraciones, comisiones y bonificaciones	518,754	486,572
Beneficio de corto plazo a los empleados	208,124	157,029
Otros gastos de personal	62,158	90,449
Total	789,036	734,050

12. Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan aportes en dinero realizados por su Compañía relacionada Provefrut S. A US\$400,000 y sus accionistas la Sra. Susana Alarcón y el Sr. Francisco Correa por US\$200,000 cada uno.

13. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social de la Compañía está constituido por 470,800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

14. Costo de ventas

Un detalle del costo de ventas es como sigue:

31 de diciembre de	2013	2012
Compras de materias primas	728,599	722,314
Mano de obra directa:	349,683	346,872
Inventario final producto terminado	(88,685)	-
Costos generales de fabricación:	989,597	1,069,186
Sueldos	231,222	164,603
Depreciación	144,761	34,746
Servicios básicos	133,043	99,564
Suministros y materiales	103,747	230,347
Servicio de terceros	87,518	103,146
Beneficios Sociales	75,452	43,047
Beneficios empresariales	31,357	32,400
Combustibles y lubricantes	30,475	58,984
Transporte	28,252	38,600
Gastos de viaje	879	1,031
Material de empaque	271	3,040
Otros costos y gastos	18,942	71,288
	885,919	880,796
Total	1,875,516	1,949,982

15. Gastos de ventas y administración

Un detalle de los gastos de ventas y administración es como sigue:

31 de diciembre de	2013	2012
Sueldos	69,726	93,808
Beneficios sociales	21,972	23,583
Honorarios	18,867	12,810
Beneficios empresariales	11,150	15,528
Servicios a terceros	9,397	2,805
Suministros y materiales	1,424	14,742
Gatos de viajes	-	413
Gastos de Gestión	308	143
Transporte	268	99
Combustibles y Lubrificante	45	-
Servicios básicos	-	4,580
Depreciaciones	-	1,498
Gastos bancarios	-	3670
Otros gastos	3,187	18,571
Total	136,344	192,250

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16. Gastos financieros

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

31 de diciembre de		
2013	2012	
68,391	79,866	Intereses bancarios
57	5,321	Servicios bancarios
<u>68,448</u>	<u>85,117</u>	Total

17. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (31 de marzo del 2014) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos y que requieran ser revelados en el mismo o en sus notas, de conformidad con la Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 31 de marzo del 2014. Los mismos que incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.