

## 1. INFORMACION GENERAL

ELABORADORA DE CARNICOS EM BUTIDOS Y PASTELERIA S.A ELACEP (de aquí en adelante ELACEP) está constituida en la Republica del Ecuador en el mes de junio de 2011, y su objetivo principal es la elaboración, producción, creación, fabricación, comercialización, venta y distribución al por mayor y menor de productos alimenticios especialmente cárnicos, panadería, pastelería, embutidos, carnes procesadas, comida preparada, bocaditos, bebidas elaboradoras y similares.

ELACEP, es una empresa comprometida con el mejoramiento de la calidad de vida de sus consumidores, clientes y colaboradores. Trabaja todos los días en la elaboración de productos confiables y de calidad, es una empresa conformada con capital holandés, genera trabajo digno a la vez que confía e incentiva el crecimiento económico del país.

La estrategia de la Compañía siempre ha estado orientada a satisfacer las necesidades de los consumidores. Por eso, ha diversificado sus productos para llegar a los hogares ecuatorianos con una amplia variedad de productos seguros y de calidad, garantizados por la marca aval LA SUIZA, la misma que fue adquirida en el mes de Julio 2011 de acuerdo al marco legal vigente.

## 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento.**.- Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación.**.- Los estados financieros de ELACEP y de las compañías Consolidadas comprenden los estados de situación financiera del 13 de Julio y 31 de diciembre del 2011, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012. Estos

estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera (NIIF).

**2.3 Efectivo y Equivalente de Efectivo.-** El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

**2.4 Inventarios.-** Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

## **2.5 Propiedad, planta y equipo**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.-** Después del Reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas a costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cabe señalar que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, se requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

**2.5.3 Métodos de depreciación y vida útiles.-** El costo valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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 cualquier indicio de deterioro.

A continuación se presenta las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20-40
Vehículos	5-8
Muebles y Enseres y equipo de oficina	10-12
Equipo de Computación	3-5
Planta y equipo	10-15

## **2.6 Activos intangibles**

### **2.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada.-** Los activos intangibles

Adquiridos de forma separada son registros al costo menos la amortización acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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 indicios de deterioro.

### **2.6.2 Métodos de amortización y vidas útiles.-** La amortización de los activos

Intangibles se carga a resultados sobre sus vidas utilizando el método línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre indicios de deterioro.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la compañía son igual a cero.

A continuación se presenta los principales activos intangibles u las vidas útiles en el cálculo de la amortización.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Marcas comerciales	5-20

**2.7 Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.7.1 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 ingreso o gastos impondibles 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 al final de cada periodo.

**2.7.2 Impuesto corriente y diferido.-** Los impuestos corrientes 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 (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Beneficios a empleados**

**2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta dichos beneficios son otorgados.

**2.9 Reconocimiento del ingreso.-** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.9.1 Venta de bienes.-** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de

tiempo 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.

**2.10 Costos y gastos.-** Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**2.11 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, contempla la posibilidad de compensación y la compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar al activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.12 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, mas 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. 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.

**2.12.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.-** Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la

compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

**2.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por comerciales y otras 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 periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 180 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Estos activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los de los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del periodo.

Se incluyen en activos no corrientes a menos que la administración pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

**2.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-** El valor en libros de al activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de

provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisiones se reconocen en el estado de resultados.

**2.12.4 Pasivos financieros medidos al costo amortizado.-** Los pasivos financieros 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 de la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.12.5 Cuentas por pagar comerciales y otras 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 periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

**2.12.3 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun no efectiva.-** La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

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

NIIF	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones- Transferencias de activos financieros	Julio, 2011

N IIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
N IIF 11	Acuerdo de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
N IFF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
N IIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Julio, 1 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos-Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 ( Revisadas en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 ( Revisadas en el 2011)	Estados Financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 ( Revisadas en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

### 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

Depósitos en cuentas corrientes en bancos locales	292,282.17
Caja general	<u>180,091.49</u>
<b>Total</b>	<u><b>472,373.66</b></u>

**Efectivos y Equivalentes al Efectivo.**- Incluyen inversiones a corto plazo mayormente en entidades financieras locales, que se liquidan al vencimiento y las cajas generales las mismas que representan efectivo al efectuarse el depósito bancario o acreditación en la cuenta corriente de la empresa.



#### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de Activos Financieros es como sigue:

Documentos y cuentas por cobrar	205,894.99
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-3,708.88</u>
<b>Total</b>	<u><b>202,186.11</b></u>

**Clientes Comerciales.-** Corresponden a distribuidores que tienen un vencimiento hasta 180 días los mismos que son calificados previamente además de que el cálculo del deterioro se realiza mediante provisión por cuentas incobrables evaluando antigüedad de saldos e indicios de incobrabilidad.

**Provisión de cuentas incobrables.-** El porcentaje que se maneja para la provisión por cuentas incobrables es del 1% anual de la cartera de clientes del periodo

#### 5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es que como sigue:

Materia prima	266,088.19
Productos Terminados	<u>94,411.97</u>
<b>Suman</b>	<u><b>360,500.16</b></u>

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Corresponde a los saldos de Anticipo de Impuesto a la renta \$ 36,827.92 y de Crédito Tributario a favor de la compañía \$ 49,371.99.

## 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue

<b>Terreno</b>	283,390.00
<b>Edificios</b>	1,416,610.00
- Depreciación Acumulada	-100,343.18
<b>Total Edificio</b>	<b>1,316,266.82</b>
<b>Instalaciones</b>	90,824.82
- Depreciación Acumulada	-3,824.56
<b>Total Instalaciones</b>	<b>87,000.26</b>
<b>Muebles y Enseres</b>	41,260.24
- Depreciación Acumulada	-12,454.89
<b>Total Muebles y Enseres</b>	<b>28,805.35</b>
<b>Maquinaria y Equipo</b>	373,365.03
- Depreciación Acumulada	-55,679.89
<b>Total Maquinaria y Equipo</b>	<b>317,685.14</b>
<b>Equipos de Computación</b>	28,230.36
	-9,549.00
<b>Total Equipo de Computación</b>	<b>18,681.36</b>
<b>Vehículos</b>	66,761.04
- Depreciación Acumulada	-3,785.19
<b>Total de Vehículos</b>	<b>62,975.85</b>

La cuenta Propiedad Planta y Equipo se mide al costo y la depreciación de acuerdo a los años de vida útil.

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de Activos Intangibles es como sigue:

<b>Marcas, Patentes</b>	6,000.00
Amortización Acumulada	-1,700.00
<b>Total</b>	<b>4,300.00</b>

ELACEP compra la marca "LA SUIZA" según contrato firmado el 29 de julio de 2011 por un valor de \$6,000,000.00

#### **9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Corresponde al saldo de Proveedores de Bienes y servicios los mismos que según el tipo de producto tienen vencimiento de máximo de 180 días, sin que este lapso de tiempo genere interés.

#### **10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Un resumen de Otras Obligaciones corrientes es como sigue:

Beneficios Sociales	42,809.40
---------------------	-----------

#### **11. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones a corto plazo	1,735.800
----------------------------	-----------

Anticipo recibido de clientes	690.00
-------------------------------	--------

#### **12. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Saldo Final	167,475.91
-------------	------------

#### **13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Obligaciones con terceros a largo plazo	5,000.000.00
---	--------------

#### **14. PATRIMONIO**

El capital está conformado de la siguiente manera:

Año 2011 con un total de \$100,000.00 divididas en cien acciones ordinarias, normativas e indivisibles de un valor nominal de \$1,00 cada una.

Para el año 2012, luego de varias deliberaciones los accionistas resuelven por unanimidad aumentar el capital social de la compañía en la suma total de USD 425,500 mediante la emisión de nuevas acciones a través del aporte por capitalización de la cuenta utilidades

del año 2011 por USD 425,397.71 y en numerario en la suma de USD 102.29 todo esto de conformidad con el siguiente cuadro.

<b>Accionistas</b>	<b>Capital Suscrito y pagado</b>	<b>Utilidad 2011</b>	<b>Numerario</b>
Roses y Business Holding BV	65,000.00	276,508.51	66.49
Verts LLC	35,000.00	148,889.20	35.80
<b>Totales</b>	<b>100,000.00</b>	<b>425,397.71</b>	<b>102.29</b>
<b>Accionistas</b>	<b>Total Aumento</b>	<b>Capital Resultante</b>	
Roses y Business Holding BV	276,508.51	341,508.51	
Verts LLC	148,889.20	183,889.20	
<b>Totales</b>		<b>525,500.00</b>	

## 15. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

Carnes y Embutidos	3,220,530.05
Panadería y Pastelería	599,735.50
Comida preparada y	
Restaurant	2,289,245.08
Productos de Terceros	148,220.60
<b>Total</b>	<b>6,257,731.23</b>

## 16. COSTOS

Un resumen de costos es como sigue

Materia prima	3,068,092.26
Mano de Obra Directa	431,365.25
Costos Indirectos	3,953,505.48
Mano de Obra Indirecta	249,971.19
<b>Total</b>	<b>7,702,934.18</b>

#### 17. GASTOS

Un resumen de gastos es como sigue

Gastos de Administración	1,959,340.96
Gastos de Ventas	447,830.02
Gastos Financieros	8,199.57
<b>Total</b>	<b>2,415,370.55</b>

#### 19. PERDIDAS

El balance general revela una pérdida de ejercicio 2012 de \$ 461,326.52