

URCUPAC S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	Nota	Saldo al 31-Dic-13	Saldo al 31-Dic-12
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	12,543.75	5,336.72
Activos Financieros			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	5	2,217.49	0.00
Otras cuentas por cobrar	6	19,785.40	6,568.27
Crédito Tributario IVA y Renta		9,521.77	3,648.85
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	6	0.00	0.00
(-) Provisión cuentas incobrables	7	0.00	0.00
Inventarios productos terminados	8	41,812.71	0.00
Inventarios materia prima	8	21,335.59	0.00
Inventarios en tránsito trámite	8	0.00	0.00
Servicios y otros pagos anticipados	9	0.00	0.00
Total Activo Corriente		107,216.71	15,553.84
Activo no Corriente			
Terrenos		0.00	0.00
Edificios		0.00	0.00
Maquinaria y equipo		3,936.00	0.00
Muebles y Enseres		4,725.00	0.00
Equipos de Computación		700.00	0.00
Obras en Curso		0.00	0.00
(-) Depreciación acumulada		(295.10)	0.00
Sub Total	12	9,065.90	0.00
Activo por Impuesto Diferidos			
Activos por impuestos diferidos		0.00	0.00
Activos Financieros no Corrientes			
Otras inversiones		0.00	0.00
Préstamos largo plazo relacionadas		0.00	0.00
Otros Activos no Corrientes			
Otros Activos no Corrientes	11	58,291.55	22,346.74
Total Activos no Corriente		58,291.55	22,346.74
TOTAL ACTIVOS		174,574.16	37,900.58

URCUPAC S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Expresado en Dólares

	Nota	Saldo al 31-Dic-13	Saldo al 31-Dic-12
PASIVO			
<i>Pasivos Corrientes</i>			
Cuentas por pagar locales	14	1,475.31	0.00
Cuentas por pagar del exterior	14	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	14	50,351.77	45,259.77
Obligaciones con instituciones financiera locales	15	0.00	0.00
Obligaciones con instituciones financiera del exterior	15	0.00	0.00
Porción corriente Préstamos Relacionadas	16	0.00	0.00
Otras obligaciones corrientes	17	63,733.67	7,688.84
Total Pasivos Corrientes		115,560.75	52,948.61
<i>Pasivos no Corrientes</i>			
Porción no corriente Préstamos Relacionadas	18	0.00	0.00
Provisiones beneficios empleados jubilación patronal	19	330.88	0.00
Provisiones beneficios empleados desahucio	19	22.22	6.70
Total Pasivos no Corrientes		353.10	6.70
Total Pasivos		115,913.85	52,955.31
PATRIMONIO			
Capital suscrito o asignado	23	800.00	800.00
Reserva legal	24	0.00	0.00
Aportes para futura capitalización	25	100,000.00	0.00
<i>Resultados acumulados</i>			
Perdidas acumuladas	26	(15,854.73)	0.00
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		0.00	0.00
Ajuste Patrimonial Otros Registros Integrales J P		(331.00)	0.00
Ganancia neta del período		(25,953.96)	(15,854.73)
Total Patrimonio		58,660.31	(15,054.73)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		174,574.16	37,900.58


Isabel Dávalos Espinosa
Gerente General


Fernando Dávila A
Reg. No. 10-050

URCUPAC S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN
(Expresado en Dólares)

	Nota	Saldos al 31-Dic-13	Saldos al 31-Dic-12
INGRESOS			
Ingreso de Actividades Ordinarias	30		
Quinua		8,236.70	0.00
Servicios		0.00	0.00
Total Ventas		8,236.70	0.00
Costo de Ventas			
Quinua	31	7,725.54	0.00
Servicios		0.00	0.00
Total Costo Ventas		7,725.54	0.00
Margen Bruto		511.16	0.00
Gastos Operacionales			
Gastos de administración y ventas	32	25,059.22	14,122.57
Gastos financieros	33	400.45	0.00
Gastos provisiones	34	641.50	6.70
Total Gastos		26,101.17	14,129.27
Margen en Operación		(25,590.01)	(14,129.27)
Otros Ingresos			
Venta de activos fijos		0.00	0.00
Otros Ingresos		230.07	0.00
Total Otros Ingresos		230.07	0.00
Otros Gastos			
Otros gastos	35	594.02	1,725.46
Pérdida antes de participación a trabajadores		(25,953.96)	(15,854.73)
Participación trabajadores	36	0.00	0.00
Impuesto a las Ganancias			
Impuesto a la renta corriente	36	0.00	0.00
Efecto impuestos diferidos	36	0.00	0.00
Total Impuestos y participación Trabajadores		0.00	0.00
Suma y pasan.....		(25,953.96)	(15,854.73)

URCUPAC S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN
(Expresado en Dólares)

	Nota	Saldo al 31-Dic-13	Saldo al 31-Dic-12
Suman y vienen.....		(25,953.96)	(15,854.73)
Pérdida de Operaciones Continuas		(25,953.96)	(15,854.73)
Ingresos por operaciones discontinuadas			0.00
Gastos por operaciones discontinuadas			0.00
Utilidad de Operaciones Discontinuas		0.00	0.00
Pérdida Neta del Ejercicio		(25,953.96)	(15,854.73)
Otro Resultado Integral:			
Componentes de otro resultado integral		(331.00)	0.00
Total de Otro Resultado Integral		(331.00)	0.00
Resultado Integral del Año		(26,284.96)	(15,854.73)
Resultado Integral Atribuible a:			
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora		(26,284.96)	(15,854.73)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras			0.00
Total Resultado Integral Atribuible		(26,284.96)	(15,854.73)
Resultado Integral Total		(26,284.96)	(15,854.73)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		800.00	800.00
Pérdida Neta por Acción	36		
Pérdida por fracción básica		(32.8562)	(19.8184)
Pérdida de operaciones continuadas		(32.4425)	(19.8184)
Utilidad de operaciones discontinuadas		0.0000	0.0000
Pérdida por Acción Dileída		0.0000	0.0000
Utilidad de operaciones continuadas		0.0000	0.0000
Utilidad de operaciones discontinuadas		0.0000	0.0000


Isabel Dávalos Espinosa
Gerente General


Fernando Dávila A.
Reg. No. 10-050

URCUPAC S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en Dólares)

AÑO 2013	Notas	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reservas Otras Reservas	Pérdidas Acumuladas	Utilidad Del Ejercicio	Cambios en Patrimonio Neto Total
Saldo Inicial al 1 enero del 2013		800.00	0.00	0.00	0.00	(15,854.73)	0.00	(15,054.73)
Transferencia de cuentas		0.00	100,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100,000.00
Pago de dividendos		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Actualización valor Patrimonial (SD)		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado Integral total del año 2013		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(26,284.96)	(26,284.96)
Saldo Final al 31 de diciembre del 2013		800.00	100,000.00	0.00	0.00	(15,854.73)	(26,284.96)	58,660.31


Isabel Dávalos Espinosa
Gerente General


Fernando Dávila A.
Reg. No. 10-050

URCUPAC S. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en Dólares)

AÑO 2012	Notas	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reservas			Pérdidas Acumuladas	Utilidad Del Ejercicio	Cambios en Patrimonio	
				Reserva Legal	Otras Reservas	Reserva Legal			Neto Total	Neto Total
Saldo Inicial al 1 enero del 2012		800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	800.00	
Transferencia de cuentas		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Pago de dividendos		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Actualización valor Patrimonial (SD)		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Resultado Integral total del año 2012		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(15,854.73)	(15,854.73)	
Saldo Final al 31 de diciembre del 2012		800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(15,854.73)	(15,054.73)	


Isabel Dávalos Espinosa
Gerente General


Fernando Dávila A.
Reg. No. 10-050

URCUPAC S. A.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)

Por los años terminados al :

31-Dic-13

31-Dic-12

Flujos de Efectivo por las Actividades de Operación:

Efectivo recibido de clientes	9,225.10	0.00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(65,810.42)	0.00
Otros cobros actividades de operación	55,195.75	45,279.77
Otros egresos netos de otros ingresos	(764.40)	(39,943.05)

Efectivo Neto Provisto por las actividades de Operación

(2,153.97) 5,336.72

Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión:

Efectivo recibido por la venta de activos fijos	0.00	0.00
Efectivo pagado por la compra de activos fijos	9,361.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión

9,361.00 0.00

Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:

Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
Pago de dividendos	0.00	0.00
Pago jubilación patronal y desahucio	0.00	0.00

Efectivo Neto Provisto (utilizado) por actividades de financiamiento

0.00 0.00

Aumento Neto de Efectivo

7,207.03 5,336.72

Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio de Año

5,336.72 0.00

Efectivo y Equivalente de Efectivo al final de Año

12,543.75 5,336.72


Isabel Dávalos Espinosa
Gerente General


Fernando Dávila A.
Reg. No. 10-050

URCUPAC S. A.
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
(Expresado en Dólares)

Por los años terminados al :	31-Dic-13	31-Dic-12	31-Dic-11
Utilidad Neta	(26,284.96)	(15,854.73)	0.00
Ajustes para Conciliar la utilidad Neta con el Efectivo			
Neto Provisto por las Actividades de Operación:			
Depreciación	295.10	0.00	0.00
Ajuste Gastos Provisiones	0.00	0.00	0.00
Provisión para impuesto a la renta y participación trabajadores	0.00	0.00	0.00
Liberación/constitución impuesto diferido	0.00	0.00	0.00
Provisión para jubilación patronal y desahucio	346.40	0.00	0.00
Utilidad en venta de activos fijos	0.00	0.00	0.00
Cambios en Activos y Pasivos Operativos:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(2,217.49)	(4,511.57)	0.00
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	(19,090.05)	0.00	0.00
(Aumento) Disminución en inventario	(63,148.30)	0.00	0.00
(Aumento) Disminución en Otros Activos	45,333.19	0.00	0.00
Disminución en provisiones	0.00	0.00	0.00
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	1,475.31	(27,252.29)	0.00
Aumento (disminución) en beneficios empleados	422.70	6.70	0.00
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	60,714.13	52,948.61	0.00
Aumento (disminución) en Otros pasivos	0.00	0.00	0.00
Disminución en obligaciones con trabajadores e impuesto renta	0.00	0.00	0.00
Efectivo Neto Provisto por las actividades de Operación	(2,153.97)	5,336.72	0.00


Isabel Dávalos Espinosa
Gerente General


Fernando Dávila A.
Reg. No. 10-050

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2013

URCUPAC S.A.

Contenido

NOTA 1	INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA	10
NOTA 2	BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	10
NOTA 3	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	11
NOTA 4	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	16
NOTA 5	CUENTAS POR COBRAR	16
NOTA 6	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17
NOTA 7	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	17
NOTA 8	INVENTARIOS	18
NOTA 11	OTROS PAGOS ANTICIPADOS LARGO PLAZO	18
NOTA 12	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	18
NOTA 14	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS.....	20
NOTA 16	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	20
NOTA 17	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20
NOTA 19	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	21
NOTA 23	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	23
NOTA 24	RESERVA LEGAL.....	23
NOTA 25	APORTES FURURA CAPITALIZACIÓN.....	23
NOTA 26	RESULTADOS ACUMULADOS.....	23
NOTA 30	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	23
NOTA 31	COSTO DE VENTAS.....	24
NOTA 32	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.....	24
NOTA 33	GASTOS FINANCIEROS	25
NOTA 34	PROVISIONES	25

NOTA 35	OTROS GASTOS	26
NOTA 36	IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	26
NOTA 37	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE	
INFORMA		¡Error! Marcador no definido.

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA URCUPAC S.A. se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública de fecha 24 de abril del 2012, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 5 de junio del 2012.

LA COMPAÑÍA URCUPAC S.A. tiene su domicilio principal y oficinas centrales en la ciudad de Quito en la Avenida 6 de diciembre No 24-48.

LA COMPAÑÍA URCUPAC S.A. tiene como objetivo la venta al por mayor y menor de quinua tanto localmente como al exterior.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

f) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivos avalúos realizados por profesionales independientes o el avalúo comercial consignado en la carta predial del año 2011. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

g) Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido

ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, además que se encuentran expresados en dólares estadounidenses moneda oficial.

i) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

k) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

l) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no

utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

m) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, los saldo de efectivo y equivalente de efectivo se indican a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Efectivo en Caja		500.00	0.00
SalDOS en bancos		12,043.75	5,336.72
		12,543.75	5,336.72
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Banco Produbanco		12,043.75	5,336.72
		12,043.75	5,336.72

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Hasta 3 meses		2,217.49	0.00
		2,217.49	0.00
5.1 Activos Financieros cuentas por cobrar			
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Cartera Clientes		2,217.49	0.00
		2,217.49	0.00

Considerando que estas cuentas no tienen un plazo determinado de pago, las cuentas por cobrar y/o pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, por el cual el costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar o pagar descontados a una tasa de interés efectiva.

NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de otras cuentas por cobrar se indican a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Pagos anticipados Inicio Operaciones Corto Plazo		14,572.89	5,705.55
Cuentas por Cobrar Varios		5,212.51	862.72
		19,785.40	6,568.27

A la fecha de cierre la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inventarios. En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación “Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable”, al 31 de diciembre del 2013, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

NOTA 7 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre, no existe provisión para cuentas incobrables.

NOTA 8 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Inventario Semilla Quinoa		1,305.19	0.00
Inventario Materia Prima Quinoa Prelavada		12,085.88	0.00
Inventario Materia Prima Quinoa Lavada		753.21	0.00
Inventario Materia Prima Insumos		3,275.44	0.00
Inventario Materia Prima Desidratados		2,558.48	0.00
Inventario Materia Prima Especies		341.13	0.00
Inventario Productos Terminados Quinotto		41,812.71	0.00
Servicios tratamiento de especies		1,016.26	0.00
Importaciones en Tránsito		0.00	0.00
Importaciones en Trámite			
		63,148.30	0.00

NOTA 11 OTROS PAGOS ANTICIPADOS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre, los saldos de otros pagos anticipados se indican a continuación.

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Pagos anticipados Inicio Operaciones Largo Plazo		58,291.55	22,346.74
Otros		0.00	0.00
		58,291.55	22,346.74

NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2013 y 2012, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Propiedades planta y equipos, neto		31-dic-13	31-dic-12
Maquinarias y Equipos		3,739.20	0.00
Muebles y Enseres		4,685.02	0.00
Equipos de Computación		641.68	0.00
		9,065.90	0.00
Propiedades planta y equipos, costo			
Maquinarias y Equipos		3,936.00	0.00
Muebles y Enseres		4,725.00	0.00
Equipos de Computación		700.00	0.00
		9,361.00	0.00
Depreciación acumulada y deterioro			
Maquinarias y Equipos		196.80	0.00
Muebles y Enseres		39.98	0.00
Equipos de Computación		58.32	0.00
		295.10	0.00

- a) Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía ha tomado seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y riesgos de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.
- b) No existen activos que estén totalmente depreciados al 31 de diciembre del 2013. Todos los activos aún se encuentran en uso.
- c) La prueba de deterioro se basa en el valor en uso de avalúos de precios de mercado de cada uno de los ítems. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2013, los activos están registrados al importe menor entre su costo y su valor de mercado.

NOTA 14 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar comerciales locales del exterior y relacionadas se indican a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Del Exterior		0.00	0.00
Locales		1,475.31	0.00
Relacionadas		0.00	0.00
		1,475.31	0.00

NOTA 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, los saldos de otras cuentas por pagar relacionadas se indican a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Cepsa S. A.		50,351.77	45,259.77
		50,351.77	45,259.77

NOTA 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Beneficios del personal		335.10	267.42
Seguro social		418.44	63.42
impuestos mensuales		0.00	371.55
Acreedores varios		61,506.88	6,159.67
Otras Cuentas por pagar		1,473.25	826.78
		63,733.67	7,688.84

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2013, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo histórico y su costo actualizado.

NOTA 19 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2013 y 2012 y es como sigue:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Provisión jubilación patronal		330.88	0.00
Otros beneficios a empleados Desahucio		22.22	6.70
		353.10	6.70
19. Jubilación patronal			
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Saldo inicial		0.00	0.00
Provisión del año		330.88	0.00
Pagos		0.00	0.00
		330.88	0.00
19.1 Desahucio			
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Saldo inicial		6.70	0.00
Provisión del año		15.52	6.70
Pagos		0.00	0.00
		22.22	6.70
Análisis de sensibilidad			
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Variación OBD (tasa de descuento-0.5%		54	0
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5 %)		16%	0
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%		(46)	0
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5 %)		-14%	0
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)		(56)	0
Impacto % en el OBD (tasa de incremento +0.5 %)		17%	0
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)		(48)	0
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5 %)		-14%	0
Hipótesis actualriales			
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Tasa de descuento		7.00%	7.00%
Tasa de rendimiento de activos		N/A	N/A
Tasa de incremento salarial		3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones		2.50%	2.50%
Tabla de rotación promedio		8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente		7.4	6.5
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

NOTA 23 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El capital de Urcupac S. A. al cierre de cada período está en la suma de US\$ 800 dividido en 800 acciones suscritas y pagadas de un dólar de la misma serie nominativas de carácter ordinario.

NOTA 24 RESERVA LEGAL

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 25 APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponde a la transferencia de cuentas por pagar a accionistas para capitalizar en el año 2014.

NOTA 26 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no existe saldo en esta cuenta.

NOTA 30 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Ventas Locales Quinoa		8,236.70	0.00
		8,236.70	0.00

NOTA 31 COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Costo de Ventas Locales Quinoa		7,725.54	0.00
		7,725.54	0.00

NOTA 32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se detallan a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Sueldos Personal Fijo		9,456.33	295.00
Beneficios Sociales Personal Fijo		1,819.20	35.84
Honorarios		3,784.17	1,968.80
Combustible		0.00	20.00
Comunicaciones		90.00	0.00
Fletes		480.00	0.00
Gastos de Viaje		191.05	729.57
Gastos Generales		963.58	1,356.57
Publicidad		0.00	18.28
Contribuciones		118.91	92.00
Impuestos Municipales		11.00	13.00
Pólizas de Seguros		59.36	0.00
Formularios		1,010.70	212.60
Papeleria/Utiles de Oficina		235.08	0.00
Gastos Legales		0.00	662.68
Ariendos Pagados		6,715.00	0.00
Mantenimiento Vehículos		455.84	0.00
Desarrollo de productos		0.00	8,718.23
Provisión Jubilación Patronal		330.88	0.00
Provisión Desahucio		15.52	6.70
Depreciacion activos fijos		295.10	0.00
		26,031.72	14,129.27

NOTA 33 GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se detallan a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Gastos bancarios		400.45	0.00
		400.45	0.00

NOTA 34 PROVISIONES

Las provisiones se detallan a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Depreciaciones		295.10	0.00
Cuentas Incobrables		0.00	0.00
Jubilación Patronal		330.88	0.00
Desahucio		15.52	6.70
		641.50	6.70

NOTA 35 OTROS GASTOS

Otros gastos se detallan a continuación:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Gastos Varios		147.13	475.46
Impuesto Salida de Divisas		15.94	0.00
Gastos no Deducibles		430.95	1,250.00
		594.02	1,725.46

NOTA 36 IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

El impuesto a la renta y participación trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son atribuibles a lo siguiente:

Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Pérdida contable		(26,284.96)	(15,854.73)
Menos:			
15 % participación trabajadores		0.00	0.00
100 % dividendos y rentas exentas		0.00	0.00
Artículo No. 4246 discapacitados		0.00	0.00
Mas:			
gastos no deducibles		761.83	1,250.00
Liberación de impuestos diferidos		0.00	0.00
gastos atribuibles a ingresos exentos		0.00	0.00
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		0.00	0.00
Utilidad grabable		(25,523.13)	(14,604.73)
Impuesto a la renta		0.00	0.00
Resumen Impuesto a la Renta			
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Impuesto a la Renta		0.00	0.00
Retenciones en la Fuente		0.00	0.00
Impuesto Salida de divisas materia prima		0.00	0.00
Impuesto anticipado		153.20	0.00
Saldo a favor año 2012		0.00	0.00
Valor a pagar (Reclamar)		153.20	0.00
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Impuesto a la renta corriente		0.00	0.00
Efecto liberación impuesto diferido		0.00	0.00
Gasto impuesto a la renta del año		0.00	0.00
24. Utilidad por acción			
Concepto		31-dic-13	31-dic-12
Resultado neto del período		(26,284.96)	(15,854.73)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		800.00	800.00
Beneficio Básico por Acción		(32.8562)	(19.8184)

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente. La Compañía no ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria hasta la presente fecha y por lo tanto no existen glosas pendientes.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables del año 2013. (23% en el año 2012). En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa del impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

NOTA 37 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2014) y el 31 de diciembre del 2013 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2013.



Isabel Dávalos Espinosa
Gerente General



Fernando Dávila Acosta
Contador