

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

ACTIVO	Nota	Saldo al 31-dic-14	Saldo al 31-dic-13
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	7,009.85	12,542.75
<b>Activos Financieros</b>			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	5	12,229.68	2,217.49
Otros recursos por cobrar	6	17,475.56	19,789.40
Cédulas Tributario IVA y Renta		8,710.32	9,521.77
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	4	0.00	0.00
(-) Provisiones cuentas incoobrables	7	0.00	0.00
Inventarios productos terminados	8	10,535.12	41,812.71
Inventarios materia prima	8	62,216.95	21,315.59
Inventarios en tránsito tránsito	8	0.00	0.00
Servicios y otros pagos anticipados	9	0.00	0.00
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>118,175.78</b>	<b>107,218.71</b>
<b>Activos no Corriente</b>			
Terranos		0.00	0.00
Edificios		0.00	0.00
Muebles y equipo		3,936.00	3,936.00
Muebles y Enseres		4,725.00	4,725.00
Equipos de Computación		700.00	700.00
Otros no Corriente		0.00	0.00
(-) Depreciaciones acumuladas		(1,401.74)	(295.10)
<b>Sub Total</b>	<b>12</b>	<b>7,960.26</b>	<b>9,066.90</b>
<b>Activo por Impuestos Diferidos</b>			
Activo por impuestos diferidos		0.00	0.00
<b>Activos Financieros no Corrientes</b>			
Otros inversiones		0.00	0.00
Préstamos largo plazo relacionados		0.00	0.00
Otros Activos no Corrientes			
Otros Activos no Corrientes	<b>11</b>	<b>43,718.63</b>	<b>58,291.65</b>
<b>Total Activos no Corriente</b>		<b>43,718.63</b>	<b>58,291.65</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>161,894.41</b>	<b>165,510.36</b>

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

	Nº	Saldo al 31.05.14	Saldo al 31.05.13
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar varios	14	58,083,100	71,827,08
Cuentas por pagar del presente	14	0,000	0,000
Cuentas por pagar diferido	14	0,000	0,000
Obligaciones con instituciones financieras locales	15	0,000	0,000
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	15	0,000	0,000
Provisiones corrientes Provisiones Revalorizadas	16	0,000	0,000
Otras obligaciones corrientes	17	23,771,800	8,373,67
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>292,774,800</b>	<b>419,268,78</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Provisiones corrientes Provisiones Revalorizadas	18	0,000	0,000
Provisiones diferidas arrendamiento subterráneo petrolero	18	832,700	330,88
Provisiones diferidas arrendamiento de tuberías	18	133,700	22,22
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>936,400</b>	<b>483,10</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>293,711,200</b>	<b>419,751,88</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito e integrado	23	800,000	800,000
Reserva legal	24	0,000	0,000
Aportes para fines operacionales	25	0,000	100,000,00
Resultados acumulados			
Resultados acumulados	26	182,338,699	17,858,732
Resultados acumulados provisiones de la adopción del presente estándar NIIF		0,000	0,000
Acumulación Provisiones Otras Reservas Impuesto a R		179,190	173,190
Utilización Provisiones para el período		(83,827,702)	(25,993,862)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>(124,886,399)</b>	<b>90,668,93</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>168,824,801</b>	<b>510,420,81</b>

  
Juan Fernando Restrepo P.  
Gerente General

  
Leonardo Dávila A.  
Contralor

Reg. No. 10.010

**UREX PAC S. A.**  
**EXAMEN DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION**  
*(Expresado en Dólares)*

		Saldo al	Saldo al
	Núm.	11-06-14	11-06-13
<b>INGRESOS</b>			
<i>Ingresos de Actividades Ordinarias</i>			
Comercio	20	55,823.95	8,236.70
Servicios		0.00	0.00
		<u>55,823.95</u>	<u>8,236.70</u>
<b>Total Ventas</b>			
Costo de Ventas	21		
Comercio		10,325.13	7,775.54
Servicios		0.00	0.00
		<u>10,325.13</u>	<u>7,775.54</u>
<b>Total Costo Ventas</b>			
		<u>10,325.13</u>	<u>7,775.54</u>
<b>Margen Bruto</b>			
		<u>45,498.82</u>	<u>456.16</u>
<i>Gastos Operacionales</i>			
Gastos de administración y ventas	22	51,487.58	25,253.10
Gastos financieros	23	100.11	810.45
Gastos provisionales	24	1,079.80	110.12
		<u>52,667.49</u>	<u>26,173.67</u>
<b>Total Gastos</b>			
		<u>52,667.49</u>	<u>26,173.67</u>
<b>Margen en Operación</b>			
		<u>(6,168.67)</u>	<u>(15,617.51)</u>
<i>Otros Ingresos</i>			
Venta de activos fijos		0.00	0.00
Otros ingresos		0.00	(80.27)
		<u>0.00</u>	<u>(80.27)</u>
<b>Total Otros Ingresos</b>			
		<u>0.00</u>	<u>(80.27)</u>
<i>Otros Gastos</i>			
Otros gastos	25	13,267.44	594.02
		<u>13,267.44</u>	<u>594.02</u>
<b>Resultado antes de participación a trabajadores</b>			
		<u>(16,435.91)</u>	<u>(16,291.80)</u>
<i>Participación a trabajadores</i>			
Participación a los Trabajadores	26	0.00	0.00
Impuesto a los Comenzos	27	894.14	0.00
Impuesto a la renta corriente mensual	28	0.00	0.00
Otros impuestos diferidos	29	0.00	0.00
		<u>894.14</u>	<u>0.00</u>
<b>Total Impuestos y participaciones Trabajadores</b>			
		<u>894.14</u>	<u>0.00</u>
<b>Resultados antes de impuestos</b>			
		<u>(15,541.77)</u>	<u>(16,291.80)</u>

**EXHIBICIÓN 4**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR PERIODO**  
*(Expresado en Dólares)*

	Saldo al 31 de 11	Saldo al 31 de 11
<b>Activos y pasivos</b>	<b>(83,304.70)</b>	<b>(25,822.96)</b>
<b>Pérdida de Operaciones Continuas</b>	<b>(83,304.70)</b>	<b>(25,822.96)</b>
<i>Ingresos por operaciones discontinuadas</i>		
<i>Gastos por operaciones discontinuadas</i>		
<b>Utilidad de Operaciones Discontinuadas</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Pérdida Neto del Ejercicio</b>	<b>(83,304.70)</b>	<b>(25,822.96)</b>
<b>Otros Resultados Integrales:</b>		
<i>Cambios en el valor de otros resultados integrales</i>	<i>(121.00)</i>	<i>(121.00)</i>
<b>Total de Otros Resultados Integrales</b>	<b>(121.00)</b>	<b>(121.00)</b>
<b>Resultado Integral del Año</b>	<b>(83,425.70)</b>	<b>(25,943.96)</b>
<b>Resultado Integral Atribuible a:</b>		
<i>Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora</i>	<i>(82,825.70)</i>	<i>(25,943.96)</i>
<i>Resultado integral atribuible a partes interesadas no controladoras</i>		
<b>Total Resultado Integral Atribuible</b>	<b>(83,425.70)</b>	<b>(25,943.96)</b>
<b>Resultado Integral Total</b>	<b>(83,425.70)</b>	<b>(25,943.96)</b>
<b>Transmisión autorizada del monto de acciones en circulación:</b>	<b>300.00</b>	<b>300.00</b>
<b>Pérdida Neto por Acciones</b>		
<i>Pérdida por Valor del Título</i>	<i>(104.7821)</i>	<i>(82.4425)</i>
<i>Pérdida de operaciones continuadas</i>	<i>(154.3805)</i>	<i>(52.0207)</i>
<i>Utilidad de operaciones discontinuadas</i>	<i>0.0000</i>	<i>0.0000</i>
<b>Pérdida por Acciones Diferida</b>		
<i>Utilidad de operaciones continuadas</i>	<i>0.0000</i>	<i>0.0000</i>
<i>Utilidad de operaciones discontinuadas</i>	<i>0.0000</i>	<i>0.0000</i>

  
 Juan Patricio Pacheco P.  
 Gerente General

  
 Fernando Ojeda A.  
 Contador  
 Reg. No. 10.050



Exposición 3.4

FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO

Concepto	Saldo al 31/12/13	Saldo al 31/12/12
Valor procedente de los estados de flujo y resultados de operación	19,423,00	8,229,54
Pagos y provisiones por provisiones de deuda y intereses	(26,471,17)	(34,134,86)
Pagos a la por cuenta de los accionistas	(41,333,46)	(2,271,51)
Ingresos pagados	0,00	0,00
Impuestos recibidos	0,00	0,00
Depositos a los gobiernos pagados	0,00	0,00
• Rescates recibidos (cobros) de efectivo	11,200,00	75,175,73
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDIENTES DE UTILIZACIÓN EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(46,581,63)</b>	<b>38,798,87</b>
Ingresos procedentes por la venta de propiedades, plantas e equipo	0,00	16,961,44
Adquisiciones de propiedades, plantas e equipo	(1,00)	0,00
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE UTILIZACIÓN EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0,00</b>	<b>16,961,44</b>
Dividendos pagados	0,00	0,00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>(46,581,63)</b>	<b>55,760,29</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	11,241,72	5,481,52
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>6,660,09</b>	<b>61,241,81</b>
Compras (ventas) de acciones como resultado de adquisiciones e inversiones a la compra	(83,822,76)	(16,284,91)
Gastos por gastos de depreciación e amortización	1,146,54	86,31
Gastos en gastos por provisiones	271,00	146,40
Gastos por gastos asociados a la deuda	484,31	0,00
Gastos por gastos por impuestos diferidos	0,00	0,00
• Rescates pagados por pérdidas asociadas al efectivo	0,00	0,00
<b>ASÍ COMO PARTIDAS DIFERENCIALES AL EFECTIVO</b>	<b>2,902,85</b>	<b>441,66</b>
Incremento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	(16,114,15)	(2,217,61)
Incremento (disminución) de otros activos por cobrar	3,327,02	(14,996,11)
Incremento (disminución) de provisiones de cuentas por cobrar	0,00	(14)
Incremento (disminución) de inventarios	(869,15)	66,144,56
Incremento (disminución) de otros activos	0,00	18,114,14
Incremento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	(2,979,11)	3,479,11
Incremento (disminución) de otros pasivos por pagar	7,648,21	75,46,17
Incremento (disminución) de otros pasivos comerciales	0,00	412,70
Incremento (disminución) de otros pasivos	81,141,14	1,00
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>76,130,44</b>	<b>42,011,49</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDIENTES DE UTILIZACIÓN EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(70,441,19)</b>	<b>36,788,02</b>
	0,00	0,00

José Fernando Salazar V.  
Gerente General

Fernando Escobar A.  
Contador  
Reg. No. 10-010

## URCUPAC S.A.

### Contenido

NOTA 1	INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA.....	8
NOTA 2	BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8
NOTA 3	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	8
NOTA 4	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.....	14
NOTA 5	CUENTAS POR COBRAR.....	14
NOTA 6	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	15
NOTA 7	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.....	15
NOTA 8	INVENTARIOS.....	15
NOTA 11	OTROS PAGOS ANTICIPADOS LARGO PLAZO.....	16
NOTA 12	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	16
NOTA 14	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS.....	18
NOTA 16	OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.....	18
NOTA 17	OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	18
NOTA 19	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	19
NOTA 23	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.....	20
NOTA 24	RESERVA LEGAL.....	20
NOTA 25	APORTES FURURA CAPITALIZACIÓN.....	20
NOTA 26	RESULTADOS ACUMULADOS.....	20
NOTA 30	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	20
NOTA 31	COSTO DE VENTAS.....	21
NOTA 32	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.....	21
NOTA 33	GASTOS BANCARIOS.....	22
NOTA 34	PROVISIONES.....	22
NOTA 35	OTROS GASTOS.....	23
NOTA 36	IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.....	23
NOTA 37	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA	24

## **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 periodo 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 período 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 período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos 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:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Efectivo en Caja	500.00	500.00
Saldos en bancos	6,509.85	12,043.75
	<u>7,009.85</u>	<u>12,543.75</u>

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Banco Produbanco	6,902.65	12,043.75
	<u>6,902.65</u>	<u>12,043.75</u>

**NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR**

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

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Hasta 3 meses	12,228.68	2,217.49
	<u>12,228.68</u>	<u>2,217.49</u>

*5.1 Activos Financieros cuentas por cobrar*

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Cartera Clientes	12,228.68	2,217.49
	<u>12,228.68</u>	<u>2,217.49</u>

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:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Pagos anticipados Inicio Operaciones Corto Plazo	14,572.89	14,572.89
Cuentas por Cobrar Varios	2,612.70	5,212.51
Cuentas por Cobrar Empleados	289.67	0.00
	<u>17,475.26</u>	<u>19,785.40</u>

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:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Inventario Semilla Quinoa	0.00	1,305.19
Inventario Materia Prima Quinoa Prelavada	14,673.80	12,085.88
Inventario Materia Prima Quinoa Lavada	43,618.35	753.21
Inventario Materia Prima Insumos	2,949.44	3,275.44
Inventario Materia Prima Desidratados	872.37	2,558.48
Inventario Materia Prima Especies	102.59	341.13
Inventario Productos Terminados Quinotto	10,535.12	41,812.71
Servicios tratamiento de especias	0.00	1,016.26
Importaciones en Tránsito	0.00	0.00
Importaciones en Trámite		
	<b><u>72,751.67</u></b>	<b><u>63,148.30</u></b>

## **NOTA 11 OTROS PAGOS ANTICIPADOS LARGO PLAZO**

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

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Pagos anticipados Inicio Operaciones Largo Plazo	43,718.63	58,291.55
Otros	0.00	0.00
	<b><u>43,718.63</u></b>	<b><u>58,291.55</u></b>

## **NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2014 y 2013, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Propiedades planta y equipos, neto	<b>31-dic.-14</b>	<b>31-dic.-13</b>
Maquinarias y Equipos	3,345.60	3,739.20
Muebles y Enseres	4,205.26	4,685.02
Equipos de Computación	408.40	641.68
	<b><u>7,959.26</u></b>	<b><u>9,065.90</u></b>
Propiedades planta y equipos, costo		
Maquinarias y Equipos	3,936.00	3,936.00
Muebles y Enseres	4,725.00	4,725.00
Equipos de Computación	700.00	700.00
	<b><u>9,361.00</u></b>	<b><u>9,361.00</u></b>
Depreciación acumulada y deterioro		
Maquinarias y Equipos	590.40	196.80
Muebles y Enseres	519.74	39.98
Equipos de Computación	291.60	58.32
	<b><u>1,401.74</u></b>	<b><u>295.10</u></b>

- a) Al 31 de diciembre de 2014, 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 2014. 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 2014, 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:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Del Exterior	0.00	0.00
Locales	0.00	1,475.31
Relacionadas	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>1,475.31</u>

#### NOTA 16 OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Cepsa S. A.	0.00	50,351.77
Kemcepsa S. A.	58,000.00	0.00
	<u>58,000.00</u>	<u>50,351.77</u>

#### NOTA 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Beneficios del personal	622.97	335.10
Seguro social	1,096.71	418.44
impuestos mensuales	0.00	0.00
Acreedores varios	229,761.75	61,506.88
Otras Cuentas por pagar	4,290.37	1,473.25
	<u>235,771.80</u>	<u>63,733.67</u>

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 2014, 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 2014 y 2013 y es como sigue:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Saldo Inicial	6.70	6.70
Provisión del año	15.52	15.52
Pagos	0.00	0.00
	<b>22.22</b>	<b>22.22</b>

### Análisis de sensibilidad

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	54	54
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5 %)	16%	16%
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	(46)	(46)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5 %)	-14%	-14%
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	(56)	(56)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento +0.5 %)	17%	17%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	(48)	(48)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5 %)	-14%	-14%

### Hipótesis actuariales

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
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	7.4
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 periodo 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

Se reversa valor que se transfirió de cuentas por pagar en el año 2013 como valor a capitalizar en el año 2014.

## NOTA 26 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no existe saldo en esta cuenta.

## NOTA 30 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Ventas Locales Quinua	59,604.20	8,236.70
Ventas Servicios	19.75	0.00
	<u>59,623.95</u>	<u>8,236.70</u>

### NOTA 31 COSTO DE VENTAS

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

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Costo de Ventas Locales Quinua	38,825.53	7,725.54
	<u>38,825.53</u>	<u>7,725.54</u>

### NOTA 32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Sueldos Personal Fijo	37,758.84	9,456.33
Beneficios Sociales Personal Fijo	7,595.06	1,819.20
Honorarios	4,116.74	3,784.17
Combustible	0.00	0.00
Comunicaciones	1,030.38	90.00
Fletes	0.00	480.00
Gastos de Viaje	4,519.19	191.05
Gastos Generales	1,180.11	632.46
Publicidad	4,142.98	0.00
Mantenimiento equipos	208.75	0.00
Insumos cafeteria	67.94	0.00
Contribuciones	826.02	118.91
Impuestos Municipales	1,049.05	11.00
Pólizas de Seguros	59.52	59.36
Formularios	790.85	1,010.70
Papeleria/Útiles de Oficina	596.95	235.08
Gastos Legales	112.31	0.00
Correo	482.24	0.00
Mantenimiento bodegas	443.52	0.00
Arendos Pagados	12,273.67	6,715.00
Mantenimiento Vehículos	322.56	455.84
Desarrollo de productos	3,751.86	0.00
Indemnizaciones	2,100.00	0.00
Lunch personal	59.04	0.00
	<b>83,487.58</b>	<b>25,059.10</b>

### **NOTA 33 GASTOS BANCARIOS**

Los gastos financieros se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Gastos bancarios	184.16	400.45
	<b>184.16</b>	<b>400.45</b>

### **NOTA 34 PROVISIONES**

Las provisiones se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Depreciaciones	1,106.64	295.10
Cuentas Incobrables	0.00	0.00
Jubilación Patronal	481.68	0.00
Desahucio	91.48	15.52
	<b>1,679.80</b>	<b>310.62</b>

## NOTA 35 OTROS GASTOS

Otros gastos se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Gastos Varios	676.02	147.13
Impuesto Salida de Divisas	65.37	15.94
Gastos no Deducibles	2,753.13	430.95
mortización gastos inicio operaciones	14,572.92	0.00
	<b>18,067.44</b>	<b>594.02</b>

## NOTA 36 IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

El impuesto a la renta y participación trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son atribuibles a lo siguiente:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Pérdida contable	(82,620.56)	(25,622.96)
<b>Menos:</b>		
15 % participación trabajadores	0.00	0.00
100 % dividendos y rentas exentas	0.00	0.00
Artículo No. 4246 discapacitados	0.00	0.00
<b>Mas:</b>		
gastos no deducibles	3,234.81	761.83
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
<b>Utilidad (Pérdida) grabable</b>	<b>(79,385.75)</b>	<b>(24,861.13)</b>

**Impuesto a la renta****884.14****0.00**

## Resumen Impuesto a la Renta

**Concepto****31-dic.-14****31-dic.-13**

Impuesto a la Renta	<b>884.14</b>	<b>0.00</b>
Retenciones en la Fuente	(546.27)	0.00
Impuesto Salida de divisas materia prima	0.00	0.00
Impuesto anticipado	(884.14)	(153.20)
Saldo a favor año 2013	0.00	0.00
<b>Valor a pagar (Reclamar)</b>	<b>(546.27)</b>	<b>(153.20)</b>

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 2014. 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 será del 12 % sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2014 fueron reportadas en la nota No. 36.

### **NOTA 37 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA**

Entre la fecha de la emisión de los estados financieros (5 de marzo 2015) y el 31 de diciembre del 2014 no ha existido hechos importantes excepto que la Compañía ha sido notificada por la

Superintendencia de Compañías sobre el causal de disolución prevista en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías vigente.