

# ALMAFAC

## Alimentos Manufacturados S.A.

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2012

### CONTENIDO

1	Estados Financieros
2	Información general
3	Cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
4	Bases de elaboración y políticas contables significativas
5 -13	Notas a los estados financieros

## 1. Estados Financieros

### 1.1. Estado de situación financiera

**ALMAFAC Alimentos Manufacturados S.A.**  
**Estado de situación financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2012**

	Notas	31-dic-12 US\$
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo	5	1.403
Cuentas por cobrar accionistas	6	3.870
Pagos anticipados	7	134.267
		<u>139.541</u>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades, planta y equipo	8	12.558
Depreciación acumulada	8	(209)
Adecuaciones en curso	8	66.456
		<u>78.804</u>
Activos totales		<u>218.345</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Sobregiros bancarios		
Cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios	9	482
Cuentas por pagar a accionistas	6	4.672
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	10	1.399
Impuestos corrientes por pagar	11	787
		<u>7.340</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos bancarios		
Obligaciones a largo plazo con accionistas	6	261.473
		<u>261.473</u>
Pasivos totales		<u>268.814</u>
<b>Patrimonio</b>		
Capital social	12	800
Resultados acumulados		(51.269)
		<u>(50.469)</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>218.345</u>

## 1.2. Estado del resultado integral

**ALMAFAC Alimentos Manufacturados S.A.**

**Estado del resultado integral**

Por el período que va del 1 de agosto al 31 de diciembre de 2012

	Notas	31-dic-12 US\$
Ingresos de actividades ordinarias		-
Costo de ventas		-
Ganancia bruta		-
Gastos de administración y ventas	13	51.173
Gastos financieros		96
Pérdida del año		<u>(51.269)</u>

## 1.3. Estado de cambios en el patrimonio

**ALMAFAC Alimentos Manufacturados S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio**

Por el período que va del 1 de agosto al 31 de diciembre de 2012

	US\$		
	Capital Social	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos iniciales	0	0	-
Aporte de capital	800		800
Pérdida del período		(51.269)	(51.269)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>800</u>	<u>(51.269)</u>	<u>(50.469)</u>

#### 1.4. Estado de flujos de efectivo

**ALMAFAC Alimentos Manufacturados S.A.**

**Estado de flujos de efectivo**

Por el período que va del 1 de agosto al 31 de diciembre de 2012

	<b>31-dic-12</b>
	<b>US\$</b>
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación</b>	
Pérdida del año	(51.269)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo	
Depreciación del período	209
Cambios en activos y pasivos de operación	
Cuentas por cobrar accionistas	(3.870)
Impuestos	-
Cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios	482
Cuentas por pagar a accionistas	4.672
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	1.399
Impuestos corrientes por pagar	787
	<u>(47.589)</u>
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de inversión</b>	
Anticipos entregados para instalaciones de la planta industrial	(200.723)
Compra de activos fijos	(12.558)
	<u>(213.281)</u>
<b>Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación</b>	
Préstamos recibidos de accionistas	261.473
Aporte inicial de capital social	800
	<u>262.273</u>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al de efectivo</b>	<u>1.403</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo</b>	<u>-</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<u>1.403</u>

## **2. Información general**

ALMAFAC Alimentos Manufacturados S.A. fue constituida en el Ecuador el 12 de Junio de 2012 (Notaría 37 – Cantón Quito) e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 2 de Julio de 2012, con el registro # 2074. La compañía tiene una duración de 50 años y su objeto social principal es la fabricación, elaboración, procesamiento, comercialización, representación, promoción y venta de alimentos y bebidas.

A la fecha de este informe, la compañía está en proceso de cambio de domicilio al Cantón Rumiñahui, donde actualmente realiza el montaje de la planta industrial para la producción de pan congelado.

Desde la fecha de su constitución hasta el 31 de diciembre de 2012 la compañía se encuentra en etapa pre-operacional, por tanto no ha generado ingresos atribuibles a las actividades normales del giro de negocio. Esta etapa de pre-operación comprende principalmente el montaje de instalaciones en la planta industrial arrendada, investigaciones y desarrollo de mercado y producto, capacitación al personal y otras actividades necesarias para el inicio del negocio.

## **3. Cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.IC1.004 de 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Mediante Resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.IC1.004 de 21 de agosto del 2006.

Al haberse constituido en junio de 2012, la compañía debe aplicar obligatoria y directamente las Normas Internacionales de Información Financiera en una de sus dos versiones (NIIF completas o NIIF para Pymes), conforme lo establece el artículo décimo primero de la Resolución SC.IC1.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011. Según los parámetros establecidos en el artículo primero de la misma resolución, la compañía debe optar por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

## **4. Bases de elaboración y políticas contables significativas**

Los estados financieros adjuntos se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, unidad monetaria vigente en el Ecuador.

La NIIF para las PYMES no requiere un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo. El estado de situación financiera adjunto no muestra un

estado de situación financiera de apertura, ya que la empresa es nueva, por tanto los saldos iniciales son cero. Esto se debe considerar para mejor comprensión de los estados financieros incluyendo el estado de flujos de efectivo.

#### **4.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja, depósitos en bancos locales de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

#### **4.2. Gastos de pre-operación**

Los desembolsos por investigación y desarrollo de mercado y producto, capacitación al personal, actividades de establecimiento e inicio de actividades, costos de administración y otros relacionados con la preapertura del negocio son reconocidos como gastos y cargados directamente a los resultados del período. (Referencia: NIIF Pymes / Sección 18 Activos Intangibles / Párrafos 18.14 y 18.15)

Para efectos tributarios, la legislación vigente establece que los gastos de pre-operación se amortizarán en cinco años, reglamentándolo de la siguiente manera:

“La amortización de los gastos pre-operacionales, de organización y constitución, de los costos y gastos acumulados en la investigación, experimentación y desarrollo de nuevos productos, sistemas y procedimientos; en la instalación y puesta en marcha de plantas industriales o sus ampliaciones, en la exploración y desarrollo de minas y canteras, en la siembra y desarrollo de bosques y otros sembríos permanentes. Estas amortizaciones se efectuarán en un período no menor de 5 años en porcentajes anuales iguales, a partir del primer año en que el contribuyente genere ingresos operacionales; una vez adoptado un sistema de amortización, el contribuyente sólo podrá cambiarlo con la autorización previa del respectivo Director Regional del Servicio de Rentas Internas.” (Fuente: Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, Título I, Capítulo IV, numeral 7, literal b)

#### **4.3. Instalaciones en la planta industrial**

Los desembolsos realizados como anticipos para la construcción de las instalaciones de la planta industrial, son reconocidos como activos corrientes. Una vez que la construcción haya concluido y todos los costos sean liquidados con el constructor, el valor total será reconocido como un rubro de **propiedades, planta y equipo** y depreciado según se explica en estas políticas. (Referencia: NIIF Pymes / Sección 18 Activos Intangibles / Párrafo 18.16)

#### **4.4. Propiedades, planta y equipo**

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y se esperan usar durante más de un periodo.

Se reconocen como un activo si, y solo si, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento, y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el costo también incluye, en su caso, los siguientes conceptos:

- a. Los costos de mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.
- b. Las sustituciones o renovaciones de elementos completos que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.
- c. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como gasto del período en que se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. La depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil:

Rubro	Años	Depreciación anual
Instalaciones de la planta industrial	5 años	20% <sup>(1)</sup>
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%

<sup>(1)</sup> La gerencia general estima que el contrato de arrendamiento de la planta industrial se extenderá a 5 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 ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

#### **4.5. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de los productos fabricados por la compañía se reconocerán cuando se entreguen los bienes y haya cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de franquicias para la venta de los productos de ALMAFAC por terceros se reconocerán de forma lineal a lo largo del periodo de la licencia. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la administración tributaria del Ecuador.

#### 4.6. Impuesto a la renta

Bajo la legislación tributaria local, el impuesto a la renta está basado en la ganancia fiscal del año y se carga a los resultados de éste a la tasa del 23%.

Sin embargo, la compañía espera acogerse al beneficio tributario establecido en el Código de la Producción, emitido el 29 de diciembre de 2010, como es la exoneración del pago del impuesto a la renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y por un plazo de 5 años contados desde el primer año que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Este beneficio es para sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de dicho Código, es decir desde el 29 de diciembre del 2010, fecha en que entró en vigencia y condicionada a que tales inversiones se efectúen fuera de la jurisdicciones urbanas de los Cantones Quito y Guayaquil, adicionalmente a que las inversiones sean efectuadas dentro de los sectores económicos considerados prioritarios por el estado, entre ellos consta la producción de alimentos frescos, congelados e industrializados, que es el caso de Almafacs S.A.

#### 4.7. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos. La compañía en su condición de arrendatario reconocerá los pagos de arrendamientos bajo arrendamientos operativos (excluyendo los costos por servicios tales como seguros o mantenimiento) como un gasto de forma lineal.

#### 4.8. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos informa los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo.-** Entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.-** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios del Grupo, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.-** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## 5. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 el saldo de efectivo está compuesto de:

	<b>31-dic-12 US\$</b>
Caja	500
Bancos	903
	<u>1.403</u>

## 6. Cuentas con accionistas

Las cuentas de accionistas están compuestas de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>31-dic-12, US\$</b>	
	<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>Cuentas por pagar</b>
		<b>Corto plazo    Largo plazo</b>
Carla Avellan Pinto		106.000
Camila Maria Avellan Pinto		100.000
Juan Sebastian Vallejo Vivero	3.870	4.672    35.473
Joseph Samuel Schwarzkopf Tello		20.000
	<u>3.870</u>	<u>4.672    261.473</u>

Las cuentas de corto plazo están relacionadas con la etapa pre-operacional del negocio. Las cuentas de largo plazo corresponden a préstamos de los accionistas destinados al montaje de las instalaciones de la planta industrial y a la adquisición de maquinaria y equipos necesarios para la producción. Sobre los saldos de largo plazo, no se ha establecido un contrato y una tasa de interés aplicable al financiamiento. Según información de la Gerencia General estas cuentas no son exigibles en el corto plazo.

## 7. Pagos anticipados

Los anticipos entregados al 31 de diciembre de 2012, son como sigue:

	<b>31-dic-12 US\$</b>
ADCA S.A	27.290
Argental S.A.I.C	20.000
Adeucarpi S.A	75.220
Celiconstrucciones	7.591
Otros anticipos menores	4.167
	<u>134.267</u>

Los anticipos entregados corresponden principalmente a desembolsos para el montaje de las instalaciones de la planta industrial y a la adquisición de maquinaria y equipos necesarios para la producción.

## 8. Propiedades, planta y equipo

Los movimientos y saldos de las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2012, son como sigue:

	Saldo inicial US\$	Adiciones US\$	Retiros US\$	Saldo final 31-dic-12 US\$	Depreciación anual
<b>Depreciables</b>					
Costo					
Maquinaria y Equipos	0	7.594	0	7.594	
Muebles y Enseres	0	4.964	0	4.964	
	0	12.558	0	12.558	
Depreciación acumulada					
Maquinaria y Equipos	0	127	0	127	10%
Muebles y Enseres	0	83	0	83	10%
	0	209	0	209	
Valor en libros	0	12.348	0	12.348	
<b>No depreciables</b>					
Adecuaciones en Curso	0	66.456	0	66.456	
<b>Total general</b>	0	78.804	0	78.804	

## 9. Cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios

Los saldos con proveedores al 31 de diciembre de 2012 corresponden a:

	31-dic-12 US\$
Empresa Electrica Quito	228
Otros proveedores por Pagar	255
	<u>482</u>

## 10. Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados

Las obligaciones a corto plazo con empleados son como sigue:

	Saldo inicial US\$	Provisiones US\$	Pagos US\$	Saldo final 31-dic-12 US\$
Beneficios sociales				
Décimo Tercer Sueldo	0	83	0	83
Décimo Cuarto Sueldo	0	195	0	195
	<u>0</u>	<u>83</u>	<u>0</u>	<u>278</u>
Valores por pagar				
Aportes al IESS				215
Sueldos por Pagar				906
				<u>1.122</u>
Total general				<u>1.399</u>

## 11. Impuestos

Al 31 de diciembre de 2012, las cuentas de impuestos de la compañía son:

	31-dic-12 US\$
Impuesto a la Renta - retenciones en la fuente	520
Impuesto al Valor Agregado - retenciones en la fuente	267
	<u>787</u>

Las retenciones en la fuente realizadas a terceros se cancelan a la Administración tributaria al mes siguiente de efectuadas.

## 12. Capital social

El saldo al 31 de diciembre de 2012 comprende 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 1,00 pagadas de acuerdo con el siguiente detalle:

Accionista	Acciones	31-dic-12 Capital social	
		US\$	%
Carla Avellan Pinto	320	320	40%
Camila Maria Avellan Pinto	240	240	30%
Juan Sebastian Vallejo Vivero	160	160	20%
Joseph Samuel Schwarzkopf Tello	80	80	10%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

### 13. Gastos de administración y ventas

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

	31-dic-12, US\$		
	Gastos Generales		
	Administración	Ventas	Total
Sueldos y Salarios		5.255	5.255
Energía Eléctrica		663	663
Servicios Ocasionales		914	914
Honorarios Profesionales	13.832		13.832
Mantenimiento de Equipos	127		127
Mantenimiento de Vehículos	902		902
Suministros de Oficina, copias y fax	91		91
Suministros de Aseo y Limpieza		35	35
Suministros de Cafetería	13	16	29
Movilizaciones, peajes	16		16
Impuestos y Contribuciones	1.013		1.013
Gastos de Gestión	540		540
Gastos de Viaje Locales	0		0
Gastos de Viaje Exterior	2.970	3.081	6.051
Enseres Menores	55	627	682
Gastos de Constitución	2.245		2.245
Adecuaciones Menores		1.044	1.044
Combustible	270		270
Notarios	10		10
Permisos Varios	268		268
Transporte privado	120		120
Estudios de Mercado	134		134
Avalúos	255		255
Depreciaciones	209		209
Iva que se carga al gasto	0		0
Gastos no deducibles	66	913	979
Materia prima pruebas		726	726
Arriendo de inmuebles <sup>a</sup>		14.112	14.112
Gastos comunes alícuotas		560	560
Espacio Cámara de transformación		93	93
	23.135	28.038	51.173

<sup>a</sup> El arrendamiento de la planta industrial inició el 15 de agosto de 2012 con una duración de dos años. El pago mensual es de US\$ 2.800 y no se estipula cambios o ajustes futuros. Al 31 de diciembre se han cancelado US\$ 12.600 por 4.5 meses, quedando pendientes de transcurrir 19.5 meses, equivalentes a US\$ 54.600. A criterio de la Gerencia General, el contrato de arrendamiento se extenderá a 5 años.

Atentamente,



Sebastián Vallejo Vivero  
GERENTE GENERAL