

Confidencial

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto visualiza motivos para evaluar el continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros, considerando la participación en nuevos proyectos.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. 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 es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.9 Muebles, vehículos y equipo

Muebles vehículos y equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Muebles vehículos y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su periodo de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	13 años
Maquinaria y Equipo	12 años
Vehículos	15 años
Equipos de Computación	4 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de muebles, vehículos y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el periodo en que ocurrieron.

Sobre los muebles, vehículos y equipo mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2014. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios.

2.14 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 hayan cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias por la concesión de franquicias para la venta de productos de ALMAFAC por terceros se reconocerán de forma lineal a lo largo del período 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.

2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente atribuibles al inventario.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2014	2013
		US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica		8	425
Caja Locales		1,218	838
Efectivo en Bancos		80,261	60,075
Total Efectivo y equivalentes		81,486	61,337

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2014	2013
		US\$	US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Cientes		16,621	4,331
(-) Provisión Cuentas Incobrables			
Cuentas por cobrar comerciales, netas		16,621	4,331
Otras cuentas por cobrar Relacionadas			
Cavstates S.a.			100,000
Patisserie			50,000
Provisión Int. Por Cobrar		4,191	4,191
Cuentas por cobrar relacionadas netas		4,191	154,191
Otras Cuentas por cobrar			
Otras cuentas por cobrar		416	7,095
Otras Cuentas por cobrar, netas		416	7,095
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		21,229	165,617

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

REF.	2014	2013
	US\$	US\$
Inventario Materia Prima		
Inv. Materia Prima Planta	3,995	2,576
Inv. Materia Prima Metroplaza	235	86
Inv. Materia Prima Juan Leon Mera		115
Inv. Materia Prima Portugal	284	
Inv. Materia Prima Miravalle	200	
Inv. Materia Prima Plaza De Toros	618	
Inventario Productos en Proceso		
Inv. Producto En Proceso Planta	3,875	3,955
Inv. Producto En Proceso Metroplaza	383	786
Inv. Producto En Proceso Juan Leon Mera		164
Inv. Producto En Proceso Portugal	1,074	
Inv. Producto En Proceso Miravalle	526	
Inv. Producto En Proceso Plaza De Toros	689	
Inventario Productos Terminados		
Inv. Mercadería Planta	1,978	
Inventario Mercadería		
Inv. Mercadería Planta		69
Inv. Mercadería Metroplaza	69	38
Inv. Mercadería Juan Leon Mera		10
Inv. Mercadería Portugal	230	
Inv. Mercadería Miravalle	24	
Inv. Mercadería Plaza De Toros	65	
Inventario Material de Empaque		
Inv. Material De Empaque Planta	5,721	8,592
Inv. Material De Empaque Metroplaza	467	838
Inv. Material De Empaque Juan Leon Mera		144
Inv. Material De Empaque Portugal	712	
Inv. Material De Empaque Miravalle	385	
Inv. Material De Empaque Plaza De Toros	469	
Total inventarios	21,998	17,372

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2014	2013
	US\$	US\$
Anticipo a Proveedores		
Anticipo proveedores	37,196	33,498
Anticipo a proveedores, netos	37,196	33,498
Impuestos		
Credito Tributario Renta	1,331	444
Credito Tributario IVA	68,382	89,948
Anticipo Impuesto a la Renta, netas	69,713	90,392
Total pagos anticipados e impuestos	106,909	123,890

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2014	2013
	US\$	US\$
Costo		
Maquinaria y Equipos	377,398	337,206
Equipo de Computación	19,850	7,978
Muebles y Enseres	103,200	83,056
Vehículos	37,257	37,257
Instalaciones	349,648	272,002
Total Costo	887,352	737,499
Depreciación Acumulada		
Total Depreciación Acumulada	(124,080)	(43,943)
Valor en libros	763,272	693,556

El movimiento en los años 2014 y 2013 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2014	Depreciación Acumulada 2014	Costo 2013	Depreciación Acumulada 2013
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	737,499	43,943	12,558	210
Más Adiciones	149,853	80,137	724,941	43,733
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Saldo al 31 de Diciembre	887,352	124,080	737,499	43,943

3.6 ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo al 31 de Diciembre de 2014 son:

	2014	2013
	US\$	US\$
Layout Asesoría Técnica	45,500	45,500
Amortización Layout Asesoría Técnica	(14,583)	(5,483)
Total Otros Activos Intangibles	30,917	40,017
Cavstates S.a.	100,000	
Pâtisserie	50,000	
Garantías	11,925	
Total Otros	161,925	
Total Activos No Corrientes	192,842	40,017

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2014	2013
	US\$	US\$
Proveedores	83,774	44,718
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	83,774	44,718

3.8 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2014	2013
	US\$	US\$
Cuentas y préstamos por pagar con relacionadas		
Cuentas Por Pagar Sebastián Vallejo	2,367	28,120
Cuentas Por Pagar Carla Avellan	4,400	44,400
Cuentas y préstamos por pagar con relacionadas, netas	6,767	72,520

3.9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2014	2013
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	2,004	27,474
Con la administración Tributaria, netas	2,004	27,474
Con el IESS		
Aportes IESS por pagar	5,141	2,124
Fondos de reserva por pagar		
Con el IESS, netos	5,141	2,124
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercero por pagar	1,777	970
Décimo Cuarto por pagar	3,142	1,917
Provisiones vacaciones por pagar	6,931	1,293
Beneficios de ley a empleados, netos	11,851	4,180
Otros Pasivos Corrientes		
Anticipo a clientes		682
Sueldos por pagar	18,123	8,066
Otros Pasivos	27,607	9,574
Otros pasivos corrientes, netos	45,730	18,323
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	64,725	52,101

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.10 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En los años 2014 y 2013 la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria. Esta reforma legal incluye cambios al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador. Sus impactos más importantes se refieren a la gravación de los dividendos, el anticipo mínimo, la reinversión de utilidades, precios de transferencia y partes relacionadas, impuesto al valor agregado en importación de servicios y derechos, entre otras normas.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

En noviembre 25 de 2011, se promulga la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de recursos del Estado. En este cuerpo legal se incorporó el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, sin embargo, no están sujetos al pago de este impuesto los vehículos de hasta 1.500 cc, y se encuentran exonerados los de transporte urbano (buses y taxis), vehículos de discapacitados, entre otros. Además, los automotores de más de 2.500 cc y más de 5 años de antigüedad recibirán descuentos en el pago por los próximos 5 años. También se modificó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de los vehículos híbridos.

En cuanto al Impuesto a los consumos especiales, cambió la fórmula de cálculo de este impuesto a los cigarrillos y bebidas alcohólicas, para que se pague por unidad. Con la finalidad de disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje se establece el impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables que grava el embotellamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en botellas plásticas no retornables, así como su importación. En el impuesto a los predios rurales, se incrementa la base no gravada de 70 hectáreas a aquellas tierras rurales con condiciones similares a la Amazonía siempre y cuando exista un informe favorable de Órganos Reguladores.

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%. Sin embargo, la ley de Fomento Ambiental también incluye exenciones y compensaciones para la importación de materias primas, así como los pagos originados en la distribución de dividendos. Adicionalmente, se amplía el plazo para la utilización del crédito tributario aplicable para el Impuesto a la Renta generados en pagos de ISD por un periodo de hasta 5 años.

El 30 de Diciembre del 2011 se publicó el Cuarto Suplemento del Registro Oficial 608, en el cual se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el mismo que incorpora principalmente las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al Reglamento para la aplicación del impuesto a las tierras rurales y al impuesto a la salida de divisas.

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2014 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable bajo el las normas ecuatorianas de contabilidad, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de la siguiente forma:

	2014	2013
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	(379,256)	(401,230)
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades		
Más/menos ajustes en los resultados para pasar de la utilidad contable bajo normas ecuatorianas de contabilidad a la utilidad contable bajo normas internacionales de información financiera		
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	28,810	41,168
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	(350,446)	(360,062)

3.11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación

	2014	2013
	US\$	US\$
Obligaciones con instituciones financieras		
Sobregiro Bancario		1,134
Banco Pichincha	14,403	
Banco Del Pacifico Porción Corriente (1)	150,000	
Banco Del Pacifico Porción Largo Plazo (1)	173,438	250,000
Total Obligaciones con instituciones financieras	337,841	251,134

(1) Corresponde a cuatro préstamos otorgados: 1) Banco Pichincha el 29 de Abril de 2014 con un plazo de 18 meses y a una tasa del 11.20%. 2) Banco Pacifico el 17 de Enero de 2014 con un plazo de 1080 días y a una tasa del 10.23%. 3) Banco Pacifico el 05 de Septiembre de 2014 con un plazo de 1080 días y a una tasa del 8.76%. 4) Banco Pacifico el 20 de Octubre de 2013 con un plazo de 1080 días y a una tasa del 10.23%.

3.12 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS- RELACIONADAS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2014	2013
	US\$	US\$
Juan Sebastian Vallejo	14,893	
Carla Avellán	269,600	
Camila Avellán	40,000	
Préstamo Geracero	270,500	210,500
Préstamo Ardath S.a.	300,000	300,000
Interés préstamo Carla Avellán	7,662	
Total cuentas por pagar diversas-relacionadas no corrientes	902,655	510,500

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.13 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2014	2013
	US\$	US\$
Provisión Desahucio	431	236
Provisión Jubilación Patronal	1,972	1,756
Total beneficios a empleados a largo plazo	2,403	1,992

3.14 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2014 y 2013 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2,014	2,013
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	800	800
Aumento de capital	199,200	
Capital Social al 31 de diciembre	200,000	800

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014, comprende a 200,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.15 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos costos

Ingresos	2014	2013
	US\$	US\$
Ventas Planta	106,544	30,879
Ventas Metroplaza	134,042	76,788
Ventas Juan León Mera	7,179	2,588
Ventas Portugal	193,393	
Ventas Miravalle	53,153	
Ventas Plaza De Toros	30,733	
Total Ingresos	525,044	110,255

ALMAFAC ALIMENTOS MANUFACTURADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Costos	2014 US\$	2013 US\$
Costo De Ventas	68,089	11,279
Costo De Ventas Merma	4,717	
Costo De Ventas Materia Prima	96,725	
Sueldos Y Salarios	76,147	
Arriendo de Inmuebles	27,758	
Otros Costos	50,508	30,636
Total Ingresos	323,944	41,915

3.16 COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la compañía mantiene suscrito con ADCA S.A. un contrato de transferencia de Know How del Sistema de "Las Medialunas del Abuelo" y master Franquicia comercial para la República del Ecuador.

3.17 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 05 de marzo del 2015, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.


 Ing. Sebastián Vallejo
 Representante Legal


 Vicente Pereira
 Contador General