

ALIMENTOS FORTIFICADOS FORTESAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ALIMENTOS FORTIFICADOS FORTESAN CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 27 de abril del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de junio del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 23 de julio del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de diciembre del mismo año. Finalmente realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 12 de julio del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de septiembre del mismo año. La actividad principal de la Compañía es la producción, industrialización, comercialización, distribución, importación y exportación de todo tipo de alimentos aptos para el consumo humano y animal.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standard Board (IASB).

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía no establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio; excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo de la factura más los gastos de importación incurridos. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, maquinaria y equipos.- La propiedad maquinaria y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Activos

Ta

sas

Edificios e instalaciones
5%
Maquinaria y equipos
10%
Muebles y equipos de oficina
10%
Vehículos
20%
Equipos de computación
33%

1. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

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

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de

utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2013, la compañía **no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial.**

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.- Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la compañía.

2. **CUENTAS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cientes	301,705.66	69,059.22
Anticipos a proveedores	217,427.22	312,439.05
Otras	-	222,310.10
Retenciones e impuestos	108,289.42	214,656.86
Anticipos a empleados	26,719.11	68,160.53
Total	<u>654,141.41</u>	<u>886,625.76</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde a pagos realizados al Banco Nacional de Fomento por concepto de anticipos para la compra de leche, así como también anticipos efectuados para la importación de maquinaria.

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a prestamos efectuados por la Compañía a Cereanola Cía. Ltda., para pago de trabajadores y capital de trabajo, saldos que no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a anticipos de impuesto a la renta pagados por la Compañía y al crédito tributario generado por las compras realizadas a proveedores de bienes y servicios.

3. **INVENTARIOS**

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Productos terminados	351,975.48	835,471.12
Materias primas	549,880.52	362,988.71
Productos en proceso	493,309.06	163,575.37
Total	<u>1,395,165.06</u>	<u>1,362,035.20</u>

4. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>Saldos al 01/ene/12</u>	MOVIMIENTO.....	<u>Ventas y/o Retiros</u>	<u>Saldos al 31/dic./12</u>
		<u>Adiciones</u>		
	(US\$.)			
Terrenos	886,696.00	-	-	886,696.00
Edificios	1,636,132.37	-	-	1,636,132.37
Maquinaria y equipos	1,546,086.00	143,177.07	-	1,689,263.07
Vehículos	185,919.01	-	-	185,919.01
Obras en proceso	29,091.37	-	-	29,091.37
Muebles y enseres	21,089.23	6,270.69	-	27,359.92
Equipos de computación	13,504.01	9,943.79	-	23,447.80
Equipo de oficina	4,273.06	2,270.00	-	6,543.06
Subtotal	4,322,791.05	161,661.55	-	4,484,452.60
Depreciación acumulada	(585,956.32)	(168,983.85)	-	(754,940.17)
Total	<u>3,736,834.73</u>	<u>(7,322.30)</u>	<u>-</u>	<u>3,729,512.43</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 168,983.85 en el año 2012.

	<u>Saldos al 01/ene/13</u>	MOVIMIENTO.....	<u>Ventas y/o Retiros</u>	<u>Saldos al 31/dic./13</u>
		<u>Adiciones</u>		

(US\$.)				
Terrenos	886,696.00	-	-	886,696.00
Edificios	1,636,132.37	29,091.37	-	1,665,223.74
Maquinaria y equipos	1,689,263.07	52,410.57	-	1,741,673.64
Vehículos	185,919.01	-	-	185,919.01
Obras en proceso	29,091.37	-	(29,091.37)	-
Muebles y enseres	27,359.92	505.57	-	27,865.49
Equipos de computación	23,447.80	-	-	23,447.80
Equipo de oficina	6,543.06	594.92	-	7,137.98
Subtotal	4,484,452.60	82,602.43	(29,091.37)	4,537,963.66
Depreciación acumulada	(754,940.17)	(125,640.52)	-	(880,580.69)
Total	<u>3,729,512.43</u>	<u>(43,038.09)</u>	<u>(29,091.37)</u>	<u>3,657,382.97</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 125,640.52 en el año 2013.

5. **CUENTAS POR PAGAR**

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(US\$.)		
Proveedores	1,514,873.42	726,372.92
Retenciones e impuestos	119,613.46	436,299.31
Impuesto a la renta (nota 13)	75,366.59	176,102.57
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	49,693.56	79,192.28
Otras	78,723.24	27,462.15
Total	<u>1,838,270.27</u>	<u>1,445,429.23</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a valores pendientes de pago a Resiquim, Base Surcorp, Banco Nacional de Fomento y Sigmaplast y en el 2012 a Sigmaplast, Cartonera Pichincha, Suliproc, Marco Ortiz y Danec por la compra de materiales y materia prima con vencimientos entre 30 y 45 días plazo, no devengan intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas – SRI por concepto de retenciones de IVA y retenciones en la fuente realizadas a terceros durante los años antes señalados.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta otras corresponde principalmente a valores pendientes de pago por concepto de sueldos al personal de la compañía.

6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Vacaciones	120,729.68	48,672.76
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 13)	53,961.11	136,750.12
Décimo tercer sueldo	6,465.90	5,098.41
Décimo cuarto sueldo	5,114.04	6,580.32
Total	<u>186,270.73</u>	<u>197,101.61</u>

7. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un detalle de las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Banco del Pichincha:		
Préstamo hipotecario para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés trimestral del 2,44%, y con vencimiento en diciembre 30 del 2012.	-	357,000.00
Préstamo hipotecario para pago de proveedores y capital de trabajo, devenga una tasa de interés trimestral del 2,44%, y con vencimiento en marzo 5 del 2014.	550,000.00	-
Banco Amazonas:		
Crédito de segundo piso, para capital de trabajo, devenga una tasa de interés anual del 11,23%, y con vencimiento en febrero 3 del 2013.	-	8,292.59
Corporación Financiera Nacional:		
Crédito directo utilizado en la compra de maquinaria para la línea de granola y arroz crocante, además para la ampliación de una parte de la planta de producción, devenga una tasa de interés anual del 9,18%, y con vencimiento en abril 3 del 2016.	417,500.00	584,500.00

Subtotal	967,500.00	949,792.59
Menos porción corriente	717,000.00	532,292.59
Total	250,500.00	417,500.00

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
2013	-	532,292.59
2014	717,000.00	167,000.00
2015	167,000.00	167,000.00
2016	83,500.00	83,500.00
Total	967,500.00	949,792.59

8. CUENTAS POR PAGAR A TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar a terceros constituye créditos concedidos por terceras personas no relacionadas con la compañía para capital de trabajo, no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

9. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar a socios constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la compañía, no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta pasivos a largo plazo constituye la provisión de los dividendos pendientes de pago a los socios de la compañía correspondientes a las utilidades del año 2011, conforme lo señala memorando con fecha noviembre 30 del 2012.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está representado por 999,899 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un valor nominal de US\$. 1.00 cada una, respectivamente.

12. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2012, está

pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

13. **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	359,740.73	911,667.49
Participación de los trabajadores en las utilidades	(53,961.11)	(136,750.21)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>305,779.62</u>	<u>774,917.28</u>
Más gastos no deducibles	63,489.55	18,709.73
Menos pago a trabajadores con discapacidad	<u>26,693.78</u>	<u>27,964.00</u>
Utilidad gravable	<u>342,575.39</u>	<u>765,663.01</u>
Impuesto a la renta	<u>75,366.59</u>	<u>176,102.49</u>

13. **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES** **(continuación.)**

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	62,199.93	85,257.05
Provisión cargada al gasto	75,366.59	176,102.49
	<u>137,566.52</u>	<u>261,359.54</u>
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	62,199.93	85,257.05
Impuestos retenidos por terceros	63,823.46	113,902.56
	<u>126,023.39</u>	<u>199,159.61</u>
Saldo al final del año	<u>11,543.13</u>	<u>62,199.93</u>

14. **COMPROMISOS**

A la fecha de presentación de este informe, la compañía tiene vigentes los siguientes compromisos a favor de:

Banco del Pichincha:

Operación No. GAF195453000 con fecha de inicio en diciembre 5 del 2013 y vencimiento en marzo 5 del 2014, al 31 de diciembre del 2013 el saldo de

esta operación es de US\$. 550,000.00, la Compañía entregó Garantía Comercial Hipotecaria.

Corporación Financiera Nacional:

Crédito Directo para lo cual la compañía entrego en garantía; lote de terreno signado con el número 6 de 2.527 metros cuadrados y construcción, línea de equipos completos para fabricación de arroz crocante y equipo completo para elaborar barras de cereales, operación No. 10311705, este compromiso inició en mayo 5 del 2010 y vence en abril 3 del 2016, devenga una tasa de interés anual del 9.13%. Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de la deuda es de US\$. 417,500.00.