

ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2012 y 2011

1. Identificación de la compañía:

Alimentos Ecuatorianos Los Andes S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Julio de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en agosto del mismo año; la dirección de su sede principal es Panamericana Sur Km 1.2 Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración hasta el año 2050. Su actividad principal es la producción agropecuaria, la industrialización de alimentos y su comercialización en el mercado ecuatoriano y su exportación.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Alimentos Ecuatorianos Los Andes S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

El estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF al 31 de diciembre del 2011, ha sido preparado exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre 2012.

Los estados financieros de Alimentos Ecuatorianos Los Andes S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los mismos que fueron considerados como previos, de conformidad a la NIIF 1 "Adopción Por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

3. Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo de caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Inventarios

Son valuados al costo promedio, el cual no excede su valor neto de realización.

Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo a tasas que se consideran adecuadas.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivo no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Ingresos y gastos

Los componentes correspondientes se contabilizan en las cuentas de resultados de acuerdo al método del devengo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, esta compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	283.058,03	7.273,48
Bancos	143.083,92	179.901,25
Total	US\$ 426.141,95	187.174,73

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2012 y 2011, fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	85.511,34	59.254,19
Clientes Relacionados	1.746.105,25	1.707.649,48
Deudas de funcionarios y trabajadores	210,95	1.742,22
Otras cuentas por cobrar	9.051,98	34.925,17
Total	US\$ 1.840.879,52	1.803.671,06

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 se conforma de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de mercaderías	245.685,60	319.675,74
Productos semielaborados	93.931,77	146.251,16
Materias Primas	172.442,68	150.236,58
Materiales	206.578,23	332.921,37
Suministros y Repuestos	1.215,86	1.173,82
Mercadería en Tránsito	2.597,19	2.897,11
Total	US\$ 722.451,33	953.155,78

7. Inversiones:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, corresponde a una inversión en la Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial Sofei S.A., por 81 acciones ordinarias nominativas de USD 1,00 de los Estados Unidos de América cada una, según títulos No. 24 y 50 del 1ro de Junio y 30 de Diciembre de 2011 respectivamente.

8. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	COSTO		Vida útil años
	2012	2011	
Obra en ejecución	7.506,97	-	
Instalaciones	14.954,75	14.954,75	10
Muebles y Equipos de Oficina	2.460,92	2.460,92	10
Maquinaria y Equipo	1.866.214,65	1.733.216,17	10
Equipo de computación	1,00	1.146,03	3
Equipo de Transporte	79.210,82	42.682,54	5
Activos Fijos en tránsito	48.062,13	46.760,55	
	2.018.411,04	1.841.220,96	
Depreciación acumulada	(285.748,79)	(181.842,42)	
Total	US\$ 1.732.662,25	1.659.378,54	

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, maquinarias industriales se encontraban soportando gravámenes prendaarios para garantizar una línea de crédito de una compañía relacionada, la misma que ascendía a USD 669.359,05

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

Costo	Obras en ejecución	Instalaciones	Muebles y Equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Equipo de transporte	Activos fijos en tránsito	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2011	-	14,954,75	1,422,32	1,780,964,73	1,146,03	19,001,64	46,760,55	1,844,269,92
Adquisiciones	-	-	1,038,60	21,599,91	-	24,500,00	-	47,098,51
Bajas	-	-	-	(213,084,01)	-	(815,00)	-	(213,899,01)
Ajustes	-	-	-	163,751,54	-	-	-	163,751,54
Saldo a Diciembre 31 de 2011	-	14,954,75	2,450,92	1,733,212,17	1,146,03	42,686,54	46,760,55	1,841,220,56
Adquisiciones	10,833,09	-	-	14,221,00	-	49,643,21	180,675,98	265,373,28
Activaciones	(3,326,12)	-	-	155,575,02	-	-	(189,374,41)	(37,125,51)
Bajas	-	-	-	(36,800,54)	(1,146,03)	(13,119,13)	-	(91,065,70)
Ajustes	-	-	-	7,00	1,00	-	-	8,00
Saldo a Diciembre 31 de 2012	7,506,97	14,954,75	2,450,92	1,865,214,65	1,00	79,210,62	48,062,13	2,018,411,04

Depreciación acumulada y deterioro	Instalaciones	Muebles y Equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Equipo de transporte	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2011	2,180,04	230,32	780,043,82	930,76	10,282,80	793,667,74
Depreciación del año	1,495,48	253,45	155,266,69	350,29	4,453,17	161,819,08
Bajas	-	-	(213,084,01)	-	(815,00)	(213,899,01)
Ajustes	-	(58,48)	(539,537,38)	(149,53)	-	(559,745,39)
Saldo a Diciembre 31 de 2011	3,675,52	425,29	162,689,12	1,131,52	13,920,97	181,842,42
Depreciación del año	1,495,47	246,09	137,061,58	17,74	16,154,42	154,975,30
Bajas	-	-	(36,800,54)	(1,149,26)	(13,119,13)	(61,068,93)
Ajustes	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2012	5,170,99	671,38	262,950,16	-	16,956,26	285,748,79

9. Activo contingente por contra:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, este rubro corresponde a la contra cuenta del pasivo contingente (Ver nota No.17).

10. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, este rubro lo integraban:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores nacionales	916.424,98	914.183,51
Compañías relacionadas	437.400,37	250.499,72
Cuentas por pagar al personal	-	2.500,00
Retenciones al personal	2.648,37	2.317,03
Participación a trabajadores	62.567,04	65.484,24
Intereses por pagar	2.168,00	3.514,85
Total	US\$ 1.421.208,76	1.238.499,35

11. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiros bancarios	-	91.012,44
Porción corriente deuda largo plazo	449.201,93	751.558,27
Total	US\$ 449.201,93	842.570,71

12. Provisiones corrientes:

A diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para cargas sociales	24.420,09	20.840,36
Otras provisiones	9.524,09	5.682,60
Total	US\$ 33.944,18	26.522,96

13. Cuentas por pagar financieras

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, el pasivo no corriente se integraba así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano *	162.500,05	150.000,06 *
Montego Bay Investment **	210.771,46	251.640,04 **
Total	US\$ 373.271,51	401.640,10

* A diciembre 2012 y 2011 comprende operaciones a tasas de interés entre el 8,83% y 9,63% anual, y entre 729 y 819 días plazo.

** A diciembre 2012 y 2011 corresponde a una operación a la tasa de interés del 12,00 % anual y a 3.600 días plazo.

14. Provisiones por beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para desahucio	100.999,52	81.027,97
Provisión para jubilación patronal	264.390,37	215.632,73
Total	US\$ 365.389,89	296.660,70

A Diciembre 31 de 2012 y 2011 corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

15. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2012 y Diciembre 31 2011, está representado por 480.000.000 de acciones nominativas y ordinarias de 0,0004 dólares de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
IMBOYCO	14,88%	ECUADOR
PROALCO	76,14%	ECUADOR
PATIÑO CLAUDIO	1,13%	ECUADOR
SALDAÑA IVAN	0,63%	ECUADOR
SALDAÑA MAGALI	0,63%	ECUADOR
SALDAÑA MARNA	1,26%	ECUADOR
OTROS	5,33%	
TOTAL	100,00%	

El domicilio permanente de los accionistas es la República del Ecuador

16. Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo, Superávit por otras revaluaciones y Resultados acumuladas provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:

De acuerdo a la norma internacional de información financiera NIIF 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas internacionales de Información Financiera NIIF:

	2011	
	Dic 31	Ene 01
Total del Patrimonio de acuerdo a NEC	1.014.943,13	767.850,65
Ajuste del periodo de transición "NEC" a "NIIF"		
Revaluación de propiedad, planta y equipo	573.504,19	573.504,19
Jubilación patronal	(13.105,60)	
Desahucio	(81.027,97)	
Ajustes iniciales a NIIF	479.370,62	573.504,19
Variación en la utilidad del ejercicio 2010 por conversión a NIIF	(94.133,57)	
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	1.494.313,75	1.341.354,84

17. Pasivo contingente:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, Alimentos Ecuatorianos Los Andes S.A. mantenía maquinaria industrial con gravámenes prendarios en respaldo de una línea de crédito de una compañía relacionada, la misma que ascendían a un monto total de USD 669.359,05.

18. Ingresos de actividades ordinarias:

Este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por:

	2012	2011
Alimentos	8.187.621,91	7.706.227,73
Otros servicios	288,00	30.000,00
Material reciclaje	24.377,29	19.439,01
Cartón	1.974,25	2.643,81
Devoluciones y descuentos	(1.141.037,07)	(1.087.411,86)
Total	US\$ 7.073.224,38	6.670.898,69

19. Otros ingresos:

Por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

	2012	2011
Reversión de provisión para desahucio	-	49.438,96
Notas de crédito de proveedores	19.122,61	20.442,60
Otros ingresos no operacionales	10.429,18	582,19
Total	US\$ 29.551,79	70.463,75

