

ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A. AECDESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2015 y 2014

1. Identificación de la compañía:

ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A. AECDESA, 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 8.5 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. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF).

2.2 Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A. AECDESA 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, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

2.3 Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en 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.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Instalaciones	10
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de transporte	5
Equipos de cómputo	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto aquellos en los que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

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 pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión además debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La entidad 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 de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados de la transacción.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, esta compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	-	65
Bancos	892,270	256,361
Total	US\$ 892,270	256,426

4. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	228,162	155,958
Clientes Relacionados	2,294,589	2,113,345
Deudas de funcionarios y trabajadores	15,041	8,200
Otras cuentas por cobrar	5,052	42,430
Total	US\$ 2,542,844	2,319,933

5. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de mercaderías	547,225	420,778
Productos semielaborados	178,937	144,136
Materias Primas	209,958	156,403
Materiales	247,949	209,606
Suministros y Repuestos	494	156
Mercadería en Tránsito	3,377	16,085
Total	US\$ 1,187,940	947,164

6. Inversiones permanentes

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial Sofei S.A.	1,620	1,620
Cristalería del Ecuador S.A. Cridensa	26,514	-
Electrocuenca C.A.	2,718	-
Total	US\$ 30,852	1,620

7. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	COSTO		Vida útil años
	2015	2014	
Instalaciones	14,955	14,955	10
Muebles y Equipos de Oficina	26,394	3,108	10
Maquinaria y Equipo	2,156,954	2,118,559	10
Equipo de computación	49,279	1,591	3
Equipo de Transporte	136,638	139,738	5
Activos fijos en tránsito	7,821	9,196	
	2,392,041	2,287,147	
Depreciación acumulada	(778,491)	(624,321)	
Total	US\$ 1,613,550	1,662,826	

A Diciembre 31 de 2015, maquinarias industriales se encontraban soportando gravámenes prendaos para garantizar una línea de crédito de una compañía relacionada, la misma que ascendía a USD 135.035

A Diciembre 31 de 2014, maquinarias industriales se encontraban soportando gravámenes prendaos para garantizar una línea de crédito de una compañía relacionada, la misma que ascendía a USD 374.583,39

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

Costo	Instalaciones	Muebles y Equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Equipo de transporte	Activos fijos en tránsito	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	14,955	3,108	2,076,354	477	77,247	6,165	2,176,306
Adquisiciones	-	-	59,600	1,114	55,491	74,915	131,520
Activaciones	-	-	(17,395)	-	7,000	(71,864)	(5,284)
Bajas	-	-	-	-	-	-	(17,395)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	14,955	3,108	2,118,559	1,591	139,738	9,196	2,287,147
Adquisiciones	-	11,225	94,797	20,451	-	7,821	134,294
Bajas	-	(375)	(65,598)	(15,568)	(3,100)	-	(84,641)
Ajustes	-	12,436	9,196	42,805	-	(9,196)	55,241
Saldo a Diciembre 31 de 2015	14,955	26,394	2,156,954	49,279	136,638	7,821	2,392,041

Depreciación acumulada y deterioro	Instalaciones	Muebles y Equipos de oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Equipo de transporte	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	6,666	941	419,265	40	30,834	457,746
Depreciación del año	1,495	311	166,463	252	15,449	183,970
Bajas	-	-	(17,395)	-	-	(17,395)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	8,161	1,252	568,333	292	46,283	624,321
Depreciación del año	1,495	1,041	166,510	7,442	27,792	204,280
Bajas	-	(296)	(65,596)	(15,568)	(3,100)	(84,560)
Ajustes	-	6,525	-	27,925	-	34,450
Saldo a Diciembre 31 de 2015	9,656	8,522	669,247	20,091	70,975	778,491

8. Activo contingente por contra

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro corresponde a la contra cuenta del pasivo contingente (Ver nota No.15).

9. Cuentas comerciales por pagar y otras

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	1,201,304	1,060,021
Compañías relacionadas	169,716	516,470
Dividendos por pagar	172,548	-
Retenciones al personal	10,486	4,922
Participación a trabajadores	181,640	104,251
Otras cuentas por pagar	6,624	4,449
Total	US\$ 1,742,318	1,690,113

10. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014, estaba conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para cargas sociales	17,886	15,393
Otras provisiones	22,280	25,968
Total	US\$ 40,166	41,361

11. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2015 y 2014, estaba conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para desahucio	186,538	125,901
Provisión para jubilación patronal	473,543	327,050
Total	US\$ 660,081	452,951

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio, se registran en base al correspondiente estudio actuarial.

12. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2015, está representado por 720'001,000 y Diciembre 31 de 2014, esta representado por 480'000,000 acciones nominativas y ordinarias de 0,0004 dólares de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
TERRASKY S.A.	91.02%	Ecuador
PATIÑO LEDESMA CLAUDIO MANUEL DE JESUS	1.13%	Ecuador
EMPRONORTE OVERSEAS INC	0.64%	Inglaterra
SALDAÑA PAZMIÑO IVAN NEPTALI	0.63%	Ecuador
SALDAÑA PAZMIÑO MAGALI EMILIA	0.63%	Ecuador
SALDAÑA PAZMIÑO MARNA MERCEDES	1.26%	Ecuador
OTROS	4.69%	
TOTAL	100.00%	

13. Reserva legal:

La Ley de Compañías en el Art. 297 dispone tomar por lo menos el 10% de las utilidades líquidas y se destine a formar el fondo de reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El incremento de la reserva legal para el ejercicio económico 2015 fue de USD. 46.398

14. Reserva de capital

A Diciembre 31 de 2015 y 2014 el importe de este rubro lo integra el saldo de la cuenta "Reserva por Revalorización del Patrimonio" en la que se registraron los ajustes por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, en ejercicios anteriores.

15. Pasivo contingente:

A Diciembre 31 de 2014, 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 135.035.

16. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a las ventas de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Alimentos	10,054,176	10,336,944
Otros servicios	6,579	-
Otras	26,724	33,156
	<u>10,087,479</u>	<u>10,370,100</u>
Devoluciones y descuentos	(568,803)	(1,539,020)
Total	US\$ <u>9,518,676</u>	<u>8,831,080</u>

17. Otros ingresos

Por el ejercicio 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Notas de crédito de proveedores	58,317	45,949
Notas de débito a proveedores	-	34,600
Indemnización de seguros	750	4,841
Reverso de provisiones	17,359	78,515
Otros ingresos no operacionales	14,588	15,468
Total	US\$ <u>91,020</u>	<u>179,373</u>

18. Gastos de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Honorarios profesionales	31,478	31,870
Servicios prestados	-	48,000
Promociones y Publicidad	23,623	81,367
Servicios de mercadeo	48,000	4,500
IVA por autoconsumo	1,478	5,467
Otros gastos	-	835
Total	US\$ <u>104,579</u>	<u>172,039</u>

19. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	622,519	322,952
Honorarios a profesionales	114,894	42,112
Servicios prestados	325,319	902,428
Atención a directores y proveedores	13,447	17,696
Arriendos	388,800	168,000
Gastos de mantenimiento	360,149	126,851
Gastos de viaje	46,989	48,147
Gastos legales	32,679	28,754
Impuestos y contribuciones	21,250	23,835
Suministros y materiales	59,857	33,079
Seguros	76,097	46,882
Diseño	146,207	55,734
Seguridad y vigilancia	36,283	35,640
Depreciaciones	31,215	10,462
Afiliaciones y suscripciones	11,488	7,695
Relaciones públicas	6,746	6,543
Teléfonos	12,940	9,557
Fletes y despachos	10,912	8,362
Otros gastos	37,094	88,749
Total	US\$ <u>2,354,885</u>	<u>1,983,478</u>

20. Otros gastos

El acumulado por el ejercicio 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Baja de inventarios	55,255	8,104
Otros gastos no operacionales	22,648	4,812
Impuesto a la salida de divisas	238	7
Total	US\$ 78,141	12,923

21. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- ▶ el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- ▶ el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

ALIMENTOS ECUATORIANOS LOS ANDES S.A. está exenta del Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

22. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


FERNANDO CANTOS TORRES
CONTADOR GENERAL