

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO
SUMAKLIFE CIA. LTDA.**

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2013

PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO SUMAKLIFE CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013

Contenido

Estados financieros

Estados de situación clasificado

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO SUMAKLIFE CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO SUMAKLIFE CIA. LTDA. es una compañía de responsabilidad limitada, con Registro Único de Contribuyente 0691714993001 tiene su domicilio principal en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo, calle Velasco 20-60 y Guayaquil, constituida mediante escritura pública de la Notaria Quinta del Cantón Riobamba de fecha 21 de diciembre del 2005, aprobada por la Superintendencia de Compañías de Ambato mediante resolución 06.A.DIC.0023 del 27 de enero del 2006.

La compañía se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Riobamba con número 258 anotado bajo el número 936 del repertorio del día 31 de enero de 2006.

PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO SUMAKLIFE CIA. LTDA. tiene por objeto estratégico:

- Desarrollar acciones idóneas de procesamiento y comercialización con base a productos agro-orgánicos andinos con valor agregado y ofrecer alternativas alimenticias diversas al mercado nacional e internacional.
- Desarrollar estrategias que permitan enfrentar con éxito el desafío del entorno cualitativo y cuantitativo de las actividades comerciales locales y de exportación.
- Establecer alianzas estratégicas que permitan el cumplimiento en forma metódica y oportuna de las metas a largo plazo.

Donde desarrolla la estrategia comercial que le ha permitido alcanzar ventas por USD \$ 451 427.94 para el ejercicio fiscal 2013.

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013, la compañía tuvo un promedio de 13 colaboradores, terminando el periodo 2013 con un número total de 9 personas.

La compañía divide su patrimonio en 400 acciones de serie única donde destacan sus principales accionistas, como siguen:

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

CUADRO DE ACCIONISTAS

Accionistas al 31 de Diciembre 2012	Cédula Identidad / Pasaporte	Paquete Accionario	Número de Acciones	Participación
COPROBICH	0691710343001	001-199	199	49.75%
ERPE	0690010135001	200-398	199	49.75%
PATRICIO JUELAS CARRILLO	1707621106	399-400	2	0.50%
SUMAN:			400	100,00

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Bases De Preparación De Los Estados Financieros Proforma

Los presentes Estados Financieros de PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO SUMAKLIFE CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de acuerdo a supuestos y criterios contables que son consistentes con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (en adelante "NIIF PARA LAS PYMES") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO SUMAKLIFE CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en sesión Ordinaria celebrada el día 10 de abril de 2014.

2.2 Responsabilidad De La Información

La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF PARA LAS PYMES.

2.3 Moneda De Presentación Y Moneda Funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.4 Activos Financieros A Valor Razonable Con Cambios En Resultados

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de esta categoría cuando el objetivo de las inversiones realizadas es obtener rentabilidad a corto plazo dada la variación de los precios de mercado. El valor del activo se registra financieramente como activo corriente en la fecha de negociación.

Estos activos se valorizan a valor razonable, y la variación de éstos se registra en el Estado de Resultados Integrales según sea un aumento de valor (utilidad) o como una disminución de valor (pérdida).

2.5 Deudores Comerciales Y Otras Cuentas Por Cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

2.6 Propiedad, Planta Y Equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF PARA LAS PYMES 1, tal como se explica en Nota 3, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación es calculada durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Los métodos de depreciación empleados para cada uno por categoría son las siguientes:

CLASE	SUBCLASE	DE LA SUBCLASE	DEL COMPONENTE
		Método de Depreciación	Vida útil - en Años
Maquinaria y Equipo	Molino	Lineal	10 años
	Selladora y Codificadora	Lineal	10 años
	Clasificadora	Lineal	10 años
	Cañor extrusor	Lineal	10 años
	Maquina de Elaborados	Lineal	10 años
	Horno industrial	Lineal	10 años
	Máquina de barras	Lineal	10 años
	Incubadora y esterilizador	Lineal	10 años
	Dosificadora y selladora	Lineal	10 años
	Máquina de fideos	Lineal	10 años
Vehículo	De uso General	Lineal	5 años

2.7 Deterioro Del Valor De Los Activos No Corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía- realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.8 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.9 Reconocimiento De Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de bienes y servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Servicios - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

2.10 Impuestos

Impuesto a la renta:

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

2.11 Estado De Flujos De Efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de efectivo realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.12 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido:

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen

suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF PARA LAS PYMES requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF PARA LAS PYMES. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2012). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

3 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible y saldos bancarios que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Caja General	2849.18	259.81
Banco Pichincha Cta. Cte. 32774179-04	39570.65	0
Banco Internacional Cta. Cte. 300-062388-0	21814.29	8119.17
Cac. Desarrollo de los pueblos	209.73	209.73
Cac. Nueva Esperanza	11.6	11.3
Cac. San Miguel de Pallatanga	10.36	11.36
Banco del Austro 0006053181	2.93	851.67
Encajes bancarios		
	<u>1400.67</u>	<u>0</u>
	<u>65869.41</u>	<u>9463.04</u>

4 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Clientes	305,897.24	178,281.26
Crédito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo IVA	43,772.09	44,863.18
Anticipo Pagado por Anticipado	9,115.62	8,356.89
	<hr/>	<hr/>
	358,781.95	231,501.33
Menos - provisión para cuentas incobrables		
	- 1,152.15	- 1,152.15
	<hr/>	<hr/>
	357,629.80	230,349.18
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Inventario de Materia prima	22671.08	13732.98
Inventario de Productos en proceso	5160.8	5298.01
Inventario de Productos terminados	18499.03	7422.33
	<hr/>	<hr/>
	46330.91	26453.32
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

6 SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las transacciones entre PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO SUMAKLIFE CIA. LTDA. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

CLIENTE	2012	2013
ERPE	35204.95	49608.22
	35204.95	42608.22

Cuentas por Pagar:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, las cuentas por pagar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

PROVEEDOR	2012	2013
ERPE	250236.51	63306.40
	250236.51	63306.40

Garantías constituidas por parte de la Compañía a favor de los miembros del Directorio:

No se encuentran constituidas garantías por parte de la compañía PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO SUMAKLIFE CIA. LTDA. para miembros de su directorio.

7 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(c) Dividendos en efectivo

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Utilidad según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	119.781,37	
Perdida neta del ejercicio		-43751.77
15% participación a trabajadores	17967.21	0
Gasto no Deducibles	3.821,27	3964.25
Diferencias por Activos y Pasivos Diferidos	0,00	0,00
Amortización Perdidas Anteriores	0,00	0,00
Base Imponible	105635.43	-39787.52
Impuesto Causado	24.296,15	0

8 ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Proveedores	61,493.53	2,754.25
Beneficios del Personal	1,200.73	987.26
	62,694.26	3,741.51

9 CAPITAL

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

Accionistas al 31 de Diciembre 2012	Cédula Identidad / Pasaporte	Paquete Accionario	Número de Acciones	Participación
COPROBICH	0691710343001	001-199	199	49.75%
ERPE	0690010135001	200-398	199	49.75%
PATRICIO JUELAS CARRILLO	1707621106	399-400	2	0.50%
SUMAN:			400	100,00

En el ejercicio económico 2013 no se efectuó el pago de dividendos por resultados de ejercicios anteriores.

10 UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos.

11 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
VENTAS	<u>1.242.638.40</u>	<u>451457.94</u>
Otras Rentas		
	<u>1.438,68</u>	<u>15,414.76</u>
Intereses Ganados	364.3	2.97
Ingresos Varios	1.074,38	3,911.79
Proyecto NESST		11,500.00
	<u>1 244077.08</u>	<u>466,872.70</u>

12 COSTOS DE DISTRIBUCIÓN, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GASTOS DE VENTAS

Gastos de Administración:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los gastos de administración estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Gasto Remuneraciones	26.403,94	29,809.84
Gasto Servicios	52,066.53	29,245.97
Gasto Suministros y Materiales	2.901,63	2,397.22
Honorarios Profesionales	536,92	7,060.82
Responsabilidad Patronal	8.546,20	3,020.60
Gasto Depreciación	1,150.00	1,150.00
Gasto Provisiones		
	<u>91 605.22</u>	<u>72,684.45</u>

Gastos de Ventas:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los gastos de ventas estaban constituidos de la siguiente manera:

**PRODUCTOS ORGANICOS CHIMBORAZO CIA.
LTDA.**

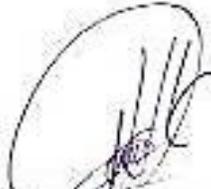
Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>
Gasto Remuneraciones	5.965,92
Gasto Servicios	0
Gasto Suministros y Materiales	
Comisiones en Venta	
Honorarios Profesionales	
Gasto Depreciación	
Gastos Generales	18.932,87
	<hr/> <u>24.898,79</u>

13 COSTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2013, los costos financieros estaban constituidos de la siguiente manera:

	2012	2013
Gastos bancarios	1.537,48	618,02
Interés pagado	31.301,89	23.066,35
	<hr/> <u>32.839,37</u>	<hr/> <u>23.684,37</u>



ECO. PATRICIO JUELAS CARRILLO
GERENTE GENERAL



KARINA VINTIMILLA ORTIZ
CONTADOR GENERAL