

**ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS CA.
ALEPROCA**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados
Unidos de América - US\$)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Quito DM – Ecuador, Abril 18 de 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

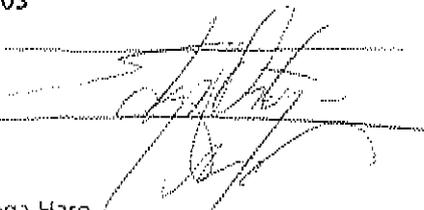
Pedro Ponce Carrasco 19-25
y Av. 6 de Diciembre,
Edif. Multiapoyo, Piso 9
Quito, Ecuador

PBX +593 2 3530 204
www.uhyassurance.ec

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera.

UHY ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603



Edgar Ortega Haro
Socio de Auditoría

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Al 31 de Diciembre de	
		2015	2014
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$	96,677	4,237
Inversiones temporales		25,000	0
Cuentas por cobrar (Nota 5)		533,357	461,070
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)		120,265	104,011
Inventarios (Nota 7)		220,268	262,398
Pagos anticipados		468	4,467
Activos biológicos (Nota 8)		174,824	189,308
Otros cuentas por cobrar a corto plazo (Nota 9)		<u>24,116</u>	<u>15,409</u>
Total activos corrientes	US\$	<u>1,194,976</u>	<u>1,040,900</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo (Nota 10)		381,449	287,618
Activos amortizables (Nota 11)		129,146	83,381
Activos por impuestos diferidos (Nota 12)		60,207	60,207
Otras cuentas por cobrar largo plazo		<u>860</u>	<u>860</u>
Total Activos	US\$	<u>1,766,637</u>	<u>1,472,966</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	2015	2014
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras a corto plazo (Nota 13)	US\$ 0	5,989
Cuentas comerciales por pagar (Nota 14)	435,421	346,648
Obligaciones corrientes (Nota 15)	50,350	58,101
Pasivos acumulados (Nota 16)	65,867	66,804
Otras cuentas por pagar (Nota 17)	<u>589,167</u>	<u>87,521</u>
Total pasivos corrientes	<u>1,140,806</u>	<u>565,063</u>
Pasivos no corrientes		
Obligaciones patronales a largo plazo (Nota 18)	<u>139,483</u>	<u>117,603</u>
Total Pasivos	US\$ <u>1,280,289</u>	<u>682,666</u>
Patrimonio de los accionistas		
Capital Social (Nota 19)	US\$ 505,000	505,000
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 19)	0	360,708
Reservas legal (Nota 19)	80,540	73,264
Resultados acumulados: (Nota 19)		
Reserva de capital	58	58
Resultados acumulados	(126,076)	(174,268)
Resultados acumulados por aplicación de NIIF	(29,930)	(29,930)
Resultado del ejercicio	<u>56,755</u>	<u>55,468</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$ <u>486,348</u>	<u>790,301</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ <u>1,766,637</u>	<u>1,472,966</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos ordinarios			
Ingresos operacionales <i>(Nota 20)</i>	US\$	5,731,953	5,218,692
Costo de ventas <i>(Nota 21)</i>		<u>(3,818,154)</u>	<u>(3,636,139)</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,913,799</u>	<u>1,582,553</u>
Gastos ordinarios			
Gastos de ventas		(843,322)	(798,442)
Gastos de administración		<u>(909,416)</u>	<u>(716,679)</u>
Utilidad en operación		<u>161,061</u>	<u>67,433</u>
Ganancias / (pérdidas)			
Pérdidas, neto <i>(Nota 22)</i>		(90,756)	(24,972)
Ganancias, neto <i>(Nota 23)</i>		<u>23,073</u>	<u>46,161</u>
Ganancias y pérdida, neto		<u>(67,682)</u>	<u>21,189</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	93,378	88,621
Impuesto a la renta <i>(Nota 24)</i>		<u>(36,623)</u>	<u>(33,154)</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$	<u>56,755</u>	<u>55,468</u>
Utilidad neta por acción	US\$	<u>0.11</u>	<u>0.11</u>

AUMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados de Nif. por primera vez	Pérdidas acumuladas	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	505,000	73,264	58	260,708	(29,930)	(230,487)	578,613
Aportes futuras capitalizaciones	0	0	0	100,000	0	0	100,000
Amortización pérdidas tributarias	0	0	0	0	0	56,221	56,221
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	55,468	55,468
Saldo al 31 de diciembre de 2014	505,000	73,264	58	360,708	(29,930)	(118,799)	790,301
Apropiación reserva legal	0	7,276	0	0	0	(7,276)	0
Retiro de eps para fut. capitalizaciones	0	0	0	(360,708)	0	0	(360,708)
Resultado del ejercicio	0	0	0	0	0	56,755	56,755
Saldo al 31 de diciembre de 2015	505,000	80,540	58	0	(29,930)	(69,320)	486,348

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		31 de diciembre de 2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes		5,650,693	5,173,087
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(5,341,730)	(5,154,245)
Efectivo provisto en las operaciones		<u>308,963</u>	<u>18,842</u>
Efectivo pagado otros, neto		<u>(67,682)</u>	<u>36,605</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>241,282</u>	<u>55,447</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad y equipo (Nota 7)		(117,852)	(107,312)
Inversiones temporales		<u>(25,000)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(142,852)</u>	<u>(107,312)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Obligaciones bancarias		(5,989)	(59,731)
Aportes futuras capitalizaciones		<u>0</u>	<u>100,000</u>
Efectivo neto (pagado) / provisto en las actividades de financiamiento		<u>(5,989)</u>	<u>40,269</u>
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>92,440</u>	<u>(11,597)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		4,237	15,834
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	<u>96,677</u>	<u>4,237</u>
Cconciliation de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Utilidad / (pérdida) neta	US\$	<u>56,255</u>	<u>55,468</u>
Ajustes:			
Depreciación de propiedad y equipo		71,530	117,138
15% Participación trabajadores		16,479	15,639
Obligaciones patronales		28,508	0
Provisión cuentas incobrables		266	258
Impuesto a la renta		36,623	33,154
Otros ajustes		<u>0</u>	<u>8,222</u>
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(72,552)	(45,605)
Inventarios		42,130	(29,465)
Activos por impuestos corrientes		(52,877)	(50,503)
Pasivos acumulados		(17,415)	(505)
Otras cuentas por cobrar		(8,707)	15,138
Activo biológico		14,484	(13,032)
Activos amortizables		(93,274)	(15,671)
Cuentas por pagar		88,773	110,430
Pagos anticipados		3,998	0
Obligaciones laborales a corto plazo		0	10,384
Obligaciones corrientes		(7,752)	(43,828)
Otras cuentas por pagar		140,938	(102,543)
Obligaciones por beneficios definidos		<u>(6,627)</u>	<u>(9,251)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	<u>241,282</u>	<u>55,447</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

Mediante escritura pública celebrada el 9 de junio de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de Junio del mismo año, se constituyó la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A., cuyo objeto social es a) la producción y/o fabricación y/o procesamiento de alimentos para consumo humano y animal, proteína productos cárnicos, vacunos, productos opoterápicos, especialidades medicinales, conservas y demás productos vinculados a la industria frigorífica aviar, pesquera, química, alimenticia integral y medicinal., b) compra, venta distribución, consignación y comercialización en cualquier punto de la República de carne y sus derivados, de frutas, verduras, viveres secos, comprar, vender y distribuir todo tipo de semovientes, realizar tareas de matarife y abastecedor, exportar, recibir y dar en consignación, ganado, carnes y subproductos faenarlos y realizar cualquier otro tipo de comercialización de animales vacunos, ovinos, caprinos, porcinos y aves c) actividades generales relacionadas con los negocios inmobiliarios d) actividades agropecuarias en general y la relacionada con la industria porcina en todas sus formas y etapas e) asesoramiento técnico para el manejo de granjas ganaderas.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014; así como los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; adicionalmente se acompañan de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación.

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. Se realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con 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 la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

Inventarios.-

Los inventarios que corresponden a productos terminados, los mismos que se encuentran registrados al costo de producción, el mismo que no supera el valor de mercado.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método de promedio ponderado.

Activos biológicos

Corresponden a las plantaciones que al cierre de cada ejercicio económico se encontraban en proceso.

En el mercado ecuatoriano, no existe un mercado activo de plantaciones que aún no han cumplido su ciclo para la recolección del producto agrícola, y debido a los ciclos cortos de las mismas, en promedio 8 semanas, los activos biológicos se encuentran registrados al costo, el mismo que no excede el valor del mercado.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Construcciones e instalaciones	10%
Muebles enseres y Maq. de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Equipos de comunicación	10%
Activos para producción	10%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Equipo varios	10%

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con 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 la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Para el año 2015 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Por el año 2014, las disposiciones vigentes a esa fecha establecieron que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

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 la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Según la NAC- DGECCGC15-00000012 SR.O. 653 de 21 de diciembre de 2015, estableció que se reconocerán los efectos de la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria pertinente, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 01 de enero de 2015; a excepción de los provenientes de las pérdidas y créditos tributarios conforme a la normativa tributaria vigente, según corresponda el caso.

Los pasivos por impuestos diferidos que hayan sido contabilizados por los sujetos pasivos, en cumplimiento del marco normativo tributario y en atención a la aplicación de la técnica contable, se mantendrán vigentes hasta su respectiva liquidación.

En la estimación de los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos, el sujeto pasivo utilizará la tarifa de impuesto a la renta pertinente conforme la normativa tributaria y de acuerdo a lo establecido en la técnica contable.

La Administración Tributaria permite el cálculo y registro de impuestos diferidos activos para los siguientes casos:

- Pérdida por deterioro parcial de los inventarios- ajuste VNR.
- Pérdidas esperadas por contratos de construcción.
- Depreciación del valor activado por desmantelamiento de planta.
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo.
- Las provisiones diferentes a las cuentas incobrables, desmantelamientos desahucio, y pensiones jubilares.
- Gastos estimados para la venta de activos no corrientes disponibles para la venta.
- Valuación de activos biológicos, ingresos o costos derivados de la aplicación de la técnica contable.
- Amortización futura de pérdidas tributarias – Carried Forward.

Provisiones.-

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

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de rebajas y descuentos. Los ingresos por venta se reconocen cuando la entidad ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios, se reconocen cuando se cumplen con todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

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.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

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 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.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2010.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Transacciones y saldos con partes relacionadas

Los saldos con Compañías relacionadas se resumen de la siguiente manera:

A) Cuentas por cobrar (Nota 9)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar socios		
Sylvia Bakker V.	40	266
	<u>40</u>	<u>266</u>

B) Cuentas por pagar (Nota 17)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones contraídas		
Pronaca C.A.	53,916	43,077
Cuentas por pagar socios		
Luis Bakker Guerra	90,213	9,560
Sylvia Bakker V.	225,425	0
Christian Bakker V.	15,000	0
Josefina Bakker V.	15,000	0
Luis Bakker V.	15,071	0
	<u>414,625</u>	<u>52,637</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La cuenta se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Caja	8,174	4,207
Bancos	88,503	30
	<u>96,677</u>	<u>4,237</u>

(5) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Clientes	507,538	436,132
Cuentas incobrables	26,634	25,818
Provision de cuentas incobrables	(815)	(881)
	<u>533,357</u>	<u>461,070</u>

Las cuentas por cobrar – cliente se generan básicamente por la venta de productos agrícolas. La Compañía no ha establecido una provisión para las cuentas de dudosa recuperación por cuanto considera que no existe cartera con problemas de recuperación.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Activos por impuestos corrientes

El resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Retención de IVA	6	0
Crédito tributario (Nota 24)	<u>120,259</u>	<u>104,011</u>
	<u>120,265</u>	<u>104,011</u>

(7) Inventarios

La cuenta inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Inventarios		
Semillas y plantas	30,762	36,332
Insumos	20,020	25,550
Materiales invernaderos	86,049	104,150
Materiales generales	10,033	11,677
Abonos	4,082	4,568
Inventarios Quinche	9,951	15,475
Materiales planta	38,934	45,525
Producto procesado terminado	<u>18,868</u>	<u>15,771</u>
Importaciones		
Importaciones en transito	<u>1,568</u>	<u>3,350</u>
	<u>220,268</u>	<u>262,398</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Activos biológicos

Los activos biológicos se encuentran conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Plantaciones Puembo	1,562	799
Plantaciones Quínche	0	8,280
Plantaciones Cotacachi	17,996	20,696
Plantaciones flornaca	14,544	14,576
Plantación siembras Puembo	35,554	40,942
Plantaciones Quinche siembras	47,744	46,838
Plantaciones flornaca siembras	46,721	48,697
Plantación Yaruqui	1,802	0
Plantaciones organico siembras	<u>8,902</u>	<u>8,479</u>
	<u>174,824</u>	<u>189,308</u>

Al cierre de cada uno de los ejercicios económicos descritos anteriormente, no culminaba su ciclo normal de plantación – cosecha. Los activos biológicos se encuentran registrados a su costo, esto debido a que en el mercado ecuatoriano, no existe un mercado activo de plantaciones en proceso, que permita establecer su valor razonable.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar socios <i>(Nota 3)</i>	40	266
Cuentas por cobrar empleados	4,039	3,508
Otros cuentas por cobrar	<u>20,037</u>	<u>11,635</u>
	<u>24,116</u>	<u>15,409</u>

(10) Propiedades y Equipo

La composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

(Ver detalle en la página siguiente)

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo 31/12/2013	Adiciones.	Ventas / Baja	Reclasif.	Saldo 31/12/2014	Adiciones.	Reclasif.	Saldo 31/12/2015
Construcciones e instalaciones	260,776	903	0	0	261,679	0	10,963	272,642
Muebles enseres y maquinaria de oficina	19,712	2,764	0	0	22,416	6,232	0	28,648
Equipos de comunicación	13,294	0	0	0	13,294	0	0	13,294
Equipos de computación	44,559	15,794	0	5,040	65,393	13,650	0	79,043
Activos para la producción	134,978	0	0	0	134,978	0	0	134,978
Maquinaria y equipo	248,347	41,713	0	0	290,060	35,344	0	325,405
Vehículos	74,344	0	(27,990)	0	46,354	0	101,513	147,867
Equipos varios	16,147	0	0	0	16,147	0	0	16,147
Otros equipos y materiales	104,541	0	0	0	104,541	0	0	104,541
Otros materiales	90,276	43,941	0	(134,217)	0	0	0	0
Instalaciones en curso	85	0	0	0	85	0	(85)	0
Construcciones en curso	0	2,257	0	0	2,257	62,626	(64,882)	0
Propiedad y equipos	1,607,059	107,312	(27,990)	(129,177)	957,203	117,852	47,509	1,122,564
Depreciación acumulada	(634,874)	(117,138)	20,520	61,907	(669,585)	(71,530)	0	(741,115)
Depreciación acumulada	(634,874)	(117,138)	20,520	61,907	(669,585)	(71,530)	0	(741,115)
Propiedad y equipos netos de depreciación acumulada	372,185				287,618			381,449

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Activos amortizables

Los activos amortizables se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Amortizaciones varias	826,660	641,610
Amortización acumulada	<u>(697,515)</u>	<u>(558,230)</u>
	<u>129,146</u>	<u>83,381</u>

(12) Activos por impuestos diferidos

La cuenta se halla conformada por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos diferidos	<u>60,207</u>	<u>60,207</u>
	<u>60,207</u>	<u>60,207</u>

(13) Obligaciones financieras a corto plazo

Un resumen de las obligaciones financieras a corto plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Produbanco	<u>0</u>	<u>5,989</u>
	<u>0</u>	<u>5,989</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar se conforma según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	<u>435,421</u>	<u>346,648</u>
	<u>435,421</u>	<u>346,648</u>

(15) Obligaciones corrientes

Un detalle de las obligaciones corrientes es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Obligaciones con la Administración tributaria		
Retención en la fuente	6,101	4,831
IVA retenido	5,121	5,440
Impuesto valor agregado	481	83
Impuesto a la renta	2,242	2,824
Obligaciones con el IESS		
Préstamos IESS	7,040	7,056
Aportes IESS por pagar	28,989	27,290
Obligaciones con los trabajadores		
Liquidaciones por pagar empleados	0	4,292
Sueldos por pagar empleados	0	6,106
Otras obligaciones por pagar	<u>377</u>	<u>181</u>
	<u>50,350</u>	<u>58,101</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Pasivos acumulados

Un resumen de los pasivos acumulados se conforma según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	13,072	12,007
Décimo cuarto sueldo	32,405	36,668
Fondos de reserva	3,912	2,489
15% Participación trabajadores (Nota 24)	16,479	15,639
	<u>65,867</u>	<u>66,804</u>

(17) Otras cuentas por pagar

Un detalle de las obligaciones corrientes es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Otros	174,543	34,884
Obligaciones contraídas (Nota 3)	53,916	43,078
Cuentas por pagar socios (Nota 3)	360,708	9,560
	<u>589,167</u>	<u>87,521</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Obligaciones patronales a largo plazo

Un detalle de las obligaciones patronales a largo plazo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Provision Jubilacion Patronal	92,921	85,225
Provision Deshaucio	<u>46,562</u>	<u>32,378</u>
	<u>139,483</u>	<u>117,603</u>

(19) Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social de la Compañía representa 505.000, acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 100 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva de capital

Conforme a resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital, saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(20) Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios corresponden a la integración de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ventas tomate	278,797	313,059
Ventas lechuga	2,410,296	2,092,353
Otros productos de invernadero	440,433	287,039
Productos campo abierto	471,371	384,754
Otros productos agrícolas	99,538	90,003
Ventas cotacachi	25,110	20,149
Ventas don alfredo	150	64
Ventas procesadora	2,309,625	2,164,669
Ventas productos orgánicos	152,897	121,816
Devolución en ventas	<u>(456,263)</u>	<u>(255,214)</u>
	<u>5,731,953</u>	<u>5,218,692</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Costos

Un detalle de los costos es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Lechuga	951,582	809,359
Tomate	208,432	243,858
Pimiento	148,136	82,180
Albahaca	45,179	55,854
Col	120,127	143,222
Zanahoria	6,138	3,649
Espinaca	81,006	67,899
Rabano	71,718	106,473
Cilantro perejil	10,507	12,151
Cebolla perla	33,670	47,797
Maiz dulce	22,480	25,696
Radiquio	7,982	12,070
Productos varios	9,560	5,960
Apio	28	4,541
Crespa	391,572	330,482
Romana	257,268	270,388
Seda	117,470	93,715
Kale	286	0
Productos procesados	1,116,082	1,121,505
Cotacachi	27,496	19,389
Organico	112,901	116,655
Costo de venta de plantas	72,160	57,857
Costo de venta insumos y abonos	6,373	5,440
	<u>3,818,154</u>	<u>3,636,139</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(22) **Pérdidas, neto**

El detalle de las pérdidas, neto es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Gastos financieros	775	4,098
Gastos no operacionales	9	258
Gastos mercadeo	22,364	16,168
Gastos de gestión	27,858	0
Gastos no deducibles	39,750	4,448
	<u>90,756</u>	<u>24,972</u>

(23) **Ganancias, neto**

El rubro ganancias, neto se halla conformado por:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
Ingresos varios	18,946	11,072
Otros ingresos	4,127	35,089
	<u>23,073</u>	<u>46,161</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(24) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las partidas conciliatorias que afectaron el resultado del ejercicio contable, a fin de determinar el Gasto Impuesto a la Renta y Participación de los trabajadores fueron:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	109,858	104,260
(-) 15% Participación trabajadores <i>(Nota 16)</i>	16,479	15,639
(-) Deducción por incremento neto de empleados	5,268	2,704
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0	35,385
(+) Gastos no deducibles locales	<u>39,750</u>	<u>18,862</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>127,861</u>	<u>69,394</u>
Impuesto a la renta causado	<u>28,129</u>	<u>15,267</u>
Anticipo impuesto a la renta determinado	36,623	33,154
Retenciones en la fuente que se realizaron en el ejercicio fiscal	52,871	50,503
Crédito tributario de años anteriores	<u>104,011</u>	<u>86,662</u>
Impuesto a la renta del año <i>(Nota 6)</i>	<u>(120,259)</u>	<u>(104,011)</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(25) Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a)** En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b)** Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c)** Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d)** Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e)** Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- f)** Son deducibles los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales; así como los intereses de créditos externos conferidos de gobierno a gobierno o por organismos multilaterales. En estos casos, los intereses no podrán exceder de las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Directorio del Banco Central de Ecuador a la fecha del registro del crédito o su novación; y si de hecho las excedieren, se deberá efectuar la retención correspondiente sobre el exceso para que dicho pago sea deducible. La falta de registro conforme a las disposiciones emitidas por el Directorio del Banco Central del Ecuador, determinará que no se puedan deducir los costos financieros del crédito. Tampoco serán deducibles los intereses de los créditos provenientes de instituciones financieras domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición.
- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i)** Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal, la misma que incluye entre otros aspectos, lo siguiente:

- a) Se consideran como ingresos de fuente ecuatoriana, y gravados con el Impuesto a la Renta, las ganancias provenientes de la enajenación de acciones, participaciones y derechos de capital. De igual manera se consideran ingresos gravados los incrementos patrimoniales no justificados.
- b) Se establece una limitación a la exención correspondiente a dividendos y utilidades, determinando que si el beneficiario efectivo de las utilidades que perciban las sociedades o las personas naturales es una persona natural residente en el Ecuador, la exención del impuesto a la renta no será aplicable.
- c) Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación ocasional de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la autoridad fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- d) Se elimina la exención por depósitos a plazo fijo a las sociedades e instituciones del sistema financiero nacional, así como a las inversiones en valores de renta fija para las sociedades.
- e) En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación sobre dicho reavalúo, no será considerado como deducible.
- f) Se establece una deducción del 150% adicional por un periodo de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- g) Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establecen que las mismas se determinarán vía reglamento.
- h) Via reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- i) Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre aquellas contables y financieras.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- j) No se aceptará la deducción por pérdidas en la enajenación ocasional de acciones, participaciones o derechos de capital que se den entre partes relacionadas.
- k) Se introducen reformas a la tarifa del impuesto a la renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del impuesto a la renta el 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.
- l) Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.
- m) El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como sustituto del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.
- n) Se define el cálculo de la utilidad gravable en la enajenación de acciones, participaciones o derechos de capital:
 - El ingreso será el valor real de la enajenación.
 - El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición o el valor patrimonial proporcional de las acciones de acuerdo con la técnica financiera.
 - Serán deducibles además todos los gastos directamente atribuibles a dicha enajenación.
- o) Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no se deberá incluir en la base de cálculo el valor del re avalúo de los activos, ni para el rubro de activos ni para el de patrimonio.
- p) Se excluirán del cálculo del anticipo, los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- q) Se establece como hecho generador del impuesto a los activos en el exterior, la tenencia de inversiones en el exterior.
- r) Lo pagos efectuados hacia el exterior por créditos obtenidos por entidades ecuatorianas, estarán exentos del impuesto a la salida de divisas, únicamente respecto de aquellos créditos para financiar segmentos definidos por el Comité de Política Tributaria.
- s) Se establece como hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

(26) Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

(27) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 28 de 2016, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Socios sin modificaciones.