ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – 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, víveres 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) Principales políticas contables

Declaración de cumplimiento.-

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados y han sido aplicados sobre la base de Normas Internacionales de Información Financiera, y Normas Internacionales de Contabilidad, vigentes al cierre del ejercicio fiscal 2012.

Periodo contable

Los estados de situación financiera son presentados al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010.

Los estados de resultados integrales reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.

Los estados de cambio en el patrimonio reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.

Los estados de flujos de efectivo por método directo, reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Base de Presentación.-

Los estados financieros de comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

Moneda funcional y de prestación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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 de , 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.

, 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 ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – 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 ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – 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.

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.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

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%

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 período, 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.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

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.

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 período 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.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

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.

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 imponderables 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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables para el año 2012 (24% para el año 2011) (13% y 14% en los años 2012 y 2011, respectivamente, si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

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 imponderables. 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.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

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.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

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.

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.

El importe reconocido como provisión 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. 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:

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

- 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
- 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.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

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.

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.

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A ALEPROCA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(3) Transacciones y saldos con partes relacionadas

Durante los años 2011 y 2010, los saldos con Compañías relacionadas se resumen de la siguiente manera:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>			<u>2010</u>		
	<u>Cuentas por</u>		<u>Cuentas por</u>			<u>Cuentas por</u>		
	<u>cobrar</u>		<u>cobrar</u>			<u>cobrar</u>		
	<u>comerciales</u>	<u>Ctas. por pagar</u>	<u>comerciales</u>	<u>Ctas. por pagar</u>	<u>Proveedores</u>	<u>comerciales</u>	<u>Prést. accionistas</u>	<u>Proveedores</u>
Sr Luis Bakker	0	0	25	20,399	190,708	0	254,278	39,640
Srta Sylvia Bakker	11,963	18,000	766		70,000	0	0	0
Pronaca	31,593	89,849	2,648		106,965	2,648	0	0
Inaexpo	0	657	0		657	0	0	338
Finabek	0	0	1,010			1,010	0	0

Los saldos de las cuentas por pagar y cuentas por cobrar circulantes son a la vista y no devengan intereses.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales				
Clientes	US\$	343,792	346,407	268,533
Anticipo proveedores		0	22,027	8,794
Cuentas incobrables		23,013	13,504	11,730
		<u>366,805</u>	<u>381,938</u>	<u>289,057</u>
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro		<u>(365)</u>	<u>(135)</u>	<u>0</u>
Total cuentas por cobrar neto de estimación para cuentas de dudoso cobro	US\$	<u>366,440</u>	<u>381,803</u>	<u>289,057</u>

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, 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.

(5) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las cuentas inventarios se encuentran conformadas por los inventarios de semillas, insumos, materiales y abonos.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(6) **Activos biológicos**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, los activos biológicos se encuentran conformados por las plantaciones que, 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.

(7) **Otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar empleados	US\$	12,027	7,001	7,441
Anticipo impuesto renta		0	0	21,186
Retenciones en la fuente		0	0	35,543
Crédito tributario		76,645	63,304	0
Cuentas por cobrar varias		18,279	14,035	33,751
Cuentas por cobrar socios (Nota 4)		11,963	791	0
Importaciones en tránsito		1,550	8,582	0
		<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	US\$	<u>120,465</u>	<u>93,712</u>	<u>97,921</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(8) Propiedades y Equipo

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Costo			
Saldo al inicio del año	<u>834,580</u>	<u>732,662</u>	<u>658,270</u>
Ajustes NIIF	0	155,691	(155,692)
Compras	17,009	101,918	340,795
Bajas / Ventas	(22,906)	(105,463)	(41,542)
Reclasificaciones	56,165	0	0
Ajustes	<u>0</u>	<u>(50,229)</u>	<u>(69,169)</u>
Saldo al final del año	<u>884,848</u>	<u>834,580</u>	<u>732,662</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio del año	<u>405,056</u>	<u>289,770</u>	<u>324,024</u>
Ajustes NIIF	0	130,426	(109,046)
Depreciación	32,542	128,154	115,336
Bajas / Ventas	(17,769)	(143,294)	(40,544)
Reclasificaciones	<u>89,890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>509,719</u>	<u>405,056</u>	<u>289,770</u>
Activo fijo neto	<u>375,129</u>	<u>429,524</u>	<u>442,892</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(9) Activos amortizables.

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, los activos amortizables se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros pagados por adelantado	US\$	14,296	16,451	1,743
Gastos pagados por adelantado		0	860	4,235
Activos amortizables		449,445	242,541	23,777
Reserva amortización	US\$	<u>(331,480)</u>	<u>(140,322)</u>	<u>0</u>
		<u>132,261</u>	<u>119,531</u>	<u>29,755</u>

(10) Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, las obligaciones bancarias se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Diners Club del Ecuador	US\$	890	862	1,007
Produbanco		<u>46,196</u>	<u>15,488</u>	<u>49,500</u>
	US\$	<u>47,086</u>	<u>16,349</u>	<u>50,507</u>

(11) Cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	US\$	312,045	276,073	115,236
Obligaciones relacionadas		90,507	107,622	39,978
Cuentas por pagar accionistas		<u>18,000</u>	<u>20,399</u>	<u>0</u>
	US\$	<u>420,552</u>	<u>404,095</u>	<u>155,214</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

(12) Beneficios sociales y otras cuentas por pagar

Un detalle de los beneficios y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es el siguiente:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retenciones en la fuente	US\$	7,058	3,929	3,965
IVA retenido		7,833	4,021	4,252
IVA en ventas		70	54	0
IESS por pagar		25,570	22,407	22,045
Provisiones sociales por pagar		34,272	28,036	43,505
Otros		<u>68,040</u>	<u>11,882</u>	<u>1,457</u>
	US\$	<u>142,844</u>	<u>70,328</u>	<u>75,224</u>

(13) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) / utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	<u>13,595</u>	<u>(31,743)</u>
Más gastos no deducibles		2,386	12,616
Menos otras deducciones		<u>(76,386)</u>	<u>(75,760)</u>
		<u>(60,405)</u>	<u>(94,887)</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad / (Pérdida) tributaria		<u>(60,405)</u>	<u>(94,887)</u>
Impuesto a la renta, estimado	US\$	<u>29,569</u>	<u>28,315</u>

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2012.

(14) Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 se compone por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Produbanco	54,946	0	0
	US\$ <u>54,946</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(15) Préstamos accionistas

Un detalle de los préstamos accionistas al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010 es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sr Luis Bakker (Nota 3)	US\$ 0	190,708	254,278
Srta Sylvia Bakker (Nota 3)	<u>0</u>	<u>70,000</u>	<u>0</u>
	US\$ <u>0</u>	<u>260,708</u>	<u>254,278</u>

(16) Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, el capital social de la Compañía representa 5050, acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 100 cada una.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

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.

(17) 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.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010

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

- 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.

(18) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(19) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, han sido aprobados por la gerencia en fecha Mayo 2 de 2013, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.