

**ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**  
**(Expresadas en dólares americanos)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA, es una Compañía Anónima establecida en el Ecuador, el 9 de junio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio del mismo año. Su domicilio legal está ubicado en la calle Manuel Burbano frente al Quito Polo Club del cantón Puenbo.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA, se halla inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) con el número 1791305019001, y se encuentra clasificada como CONTRIBUYENTE ESPECIAL.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA, tiene como objeto social principal la producción, fabricación, faena y 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.

**2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA**

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

<b><u>Indicador económico</u></b>	<b><u>Años</u></b>				
	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2011</u></b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2013</u></b>
% de inflación anual	4,31	3,33	5,41	4,16	2,70
Balanza Comercial:					
Superávit (Déficit)					
(millones de dólares)	-298	-1.489	-717	-194	-1.084
Salario Mínimo (en dólares)	218	240	264	292	318
<b>Deuda pública total (en millones de dólares)</b>	<b>10.235</b>	<b>13.338</b>	<b>14.561</b>	<b>18.079</b>	<b>21.895</b>

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas explicativas adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo adelantamos la responsabilidad sobre los mismos

<u>Indicador económico</u>	<u>Años</u>				
	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Deuda pública interna (en millones de dólares)	2.842	4.665	4.506	7.335	9.927
Deuda pública externa (en millones de dólares)	7.393	8.673	10.055	10.744	12.920
<b>Deuda externa privada</b>	<b>6.152</b>	<b>5.306</b>	<b>5.256</b>	<b>5.145</b>	<b>5.699</b>

### 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### 3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía. La compañía adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 5 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos y las inversiones con un vencimiento menor a 90 días que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Los sobregiros bancarios (en caso de existir), se clasifican en el pasivo corriente.

#### 3.3. Cuentas por cobrar comerciales.-

Constituyen importes por cobrar a clientes por la venta de productos, realizadas en el curso normal de las operaciones de la Compañía.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de su estado de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

Todas las ventas de productos se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (90 días), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del activo la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

### 3.4. Inventarios.-

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el costo de reposición. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

### 3.5. Activos biológicos.-

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

En el mercado ecuatoriano, no existen 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 15 semanas, los activos biológicos se encuentran registrados al costo, el mismo que no excede el valor del mercado.

### 3.6. Equipo.-

Las partidas de equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Rubro	Vida Útil (en años)
Construcciones e instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Activos para la producción	10
Otros materiales	3
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Equipos de comunicación	10
Muebles y enseres	10
Equipos varios	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 3.7. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa el equipo para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

### 3.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los préstamos se registran a la tasa de interés nominal, debido a que la Compañía considera que las variaciones de tasas entre la nominal y efectiva no son significativas.

### 3.9. Beneficios a los empleados: obligación de beneficios definidos post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito

Certificamos que los cifras que constan en los Estados Financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de los hechos de contabilidad y así mismo deprimados en conformidad con los mismos.

Firma \_\_\_\_\_

proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la Compañía, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

A partir del año 2013, conforme lo requiere la NIC 19 las ganancias y pérdidas actuariales serán reconocidas dentro de otros resultados integrales, sin embargo, los estudios actuariales de la Compañía no arrojan ganancias y pérdidas actuariales que registrar.

### 3.10. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su función.

### 3.11. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta, cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

### 3.12. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido neto. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o

cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

### 3.13. Participación trabajadores.-

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la misma. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones laborales vigentes.

### 3.14. Ganancia (pérdida) por acción y dividendos de accionistas.-

La ganancia (pérdida) neta por acción se calcula en base al promedio de las acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

## 4. NORMAS VIGENTES A PARTIR DEL AÑO 2013 Y NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y NO VIGENTES.-

Para el año 2013 aquellas normas e interpretaciones emitidas hasta la fecha, con vigencia a contar del ejercicio 2013 se han considerado como vigentes a efecto de la preparación de estos estados financieros.

Nueva Normativa o Enmiendas	Vigencia
NIF 10: Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2013
NIF 11: Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2013
NIF 12: Información a Revelar sobre Participación en Otras Entidades	1 de enero de 2013
NIF 13: Medición del Valor Razonable	1 de enero de 2013
NIC 1: Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2013
NIC 19: Beneficios a Empleados	1 de enero de 2013
NIC 27: Estados Financieros Separados	1 de enero de 2013
NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2013

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y estas últimas adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo en concordancia con las normas vigentes.

Firma \_\_\_\_\_

<b>Nueva Normativa o Enmiendas</b>	<b>Vigencia</b>
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de enero de 2013
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero de 2013
NIC 16: Propiedades, planta y equipo	1 de enero de 2013

Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<b>Nueva Normativa o Enmiendas con vigencia posterior al año 2013</b>	<b>Vigencia</b>
NIIF 9: Instrumentos financieros, clasificación y medición	1 de enero de 2015
NIC 36: Deterioro del valor de los activos (enmiendas)	1 de enero de 2014
NIC 19: Beneficios a Empleados (enmiendas)	1 de enero de 2014
CINIIF 21: Gravámenes	1 de enero de 2014
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 - 2012	La indicada en la NIIF afectada
Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 - 2013	La indicada en la NIIF afectada

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA.

## 5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de revisión y en periodos futuros si es que la revisión los afecta.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y sus respectivas adjuntas, son el fiel reflejo de la realidad de la Compañía y de sus operaciones y de sus relaciones con terceros.

Firma: \_\_\_\_\_ Fecha: \_\_\_\_\_

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo periodo se presentan a continuación:

**5.1. Vida útil de equipo.-**

La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de equipos al final de cada período anual. Durante el período la Compañía ha determinado que no existen cambios significativos en las vidas útiles estimadas en el periodo presentado.

**5.2. Deterioro de activos no financieros.-**

A la fecha de cierre de cada periodo se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

**5.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-**

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

**5.4. Provisión planes de beneficios definidos (pos-empleo).-**

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utilizó el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los dos tipos siguientes:

**a) Hipótesis demográficas** acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante el periodo de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de partícipes en el plan como beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

**(b) Hipótesis financieras**, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa conmutación actuarial (tasa de descuento)	4,00%	4,00%
Tasa real de incremento salarial	4,50%	4,50%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	0,00%
Tasa de rotación promedio (1)	-	-

(1) Información no disponible en el estudio actuarial.

#### 5.5. Estimación para cubrir litigios.-

La Compañía reconoce, obligaciones de aquellos sucesos de tipo legal o implícito para la Compañía; estos sucesos son reconocidos cuando:

- La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado.
- Cuando sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos o beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Se reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera y como un gasto en el estado de resultado integral.

## 6. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA.

### 6.1. Caracterización de instrumentos financieros.-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía cuenta únicamente con instrumentos financieros activos y pasivos clasificados como Préstamos y Otras Cuentas por Cobrar.

Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en periodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales (Ver nota N° 3.3).

## 6.2. Caracterización de riesgos financieros.-

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

### 6.2.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 90 días y a los saldos en bancos.

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta en la nota a los estados financieros N° 7.

### 6.2.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta en la nota a los estados financieros N° 15.

ALIMENTOS ESPECIALES PROCESADOS C.A. ALEPROCA, financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. En el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos o con partes relacionadas, entre otros.

### 6.2.3. Riesgo de mercado.-

Debido a que la Compañía no tiene activos y obligaciones que involucren tasas de interés de financiamiento en moneda extranjera

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas complementarias adjuntos, son los resultados de una buena gestión, sustentabilidad y así mismo apropiada información de los mismos.

Firma \_\_\_\_\_

no se encuentra expuesta significativamente al riesgo de mercado que involucra las variaciones de tasas de interés y tasas de cambio de divisas, las que eventualmente podrían afectar su posición financiera, resultados operacionales y flujos de caja.

## 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica	1.884	1.725
Bancos (1)	<u>13.950</u>	<u>80.214</u>
	<u>15.834</u>	<u>81.939</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye el disponible que se encuentra en los diferentes bancos con los que trabaja la Compañía y que se utilizan en el giro de sus operaciones, ver nota a los estados financieros No. 14

La calidad crediticia de los depósitos bancarios realizados por la Compañía en función de la entidad financiera relevante se presenta a continuación:

<u>Monto US\$</u>	<u>Calidad Crediticia</u>	<u>Perspectiva</u>	<u>Banco</u>
13.950	AAA-	Estable	Pacífico S.A.

## 8. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes (1)	390.562	343.791
Cuentas incobrables	25.784	23.013
Otras	22.744	46.153
Deterioro de cuentas por cobrar (2)	<u>-623</u>	<u>-365</u>
	<u>438.467</u>	<u>412.592</u>

- (1) Los plazos de vencimiento de los activos financieros comerciales al 31 de diciembre son los siguientes:

<b>Cientes</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Corriente	311.166	182.216
1 - 8 días	28.621	111.219
9 - 15 días	18.587	16.743
15 - 30 días	14.253	15.498
31 - 45 días	8.226	3.511
Mayor a 45 días	9.709	14.604
	<u>390.562</u>	<u>343.791</u>

(2) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo inicial	365	135
Provisión del año	<u>258</u>	<u>230</u>
Saldo al final del año	<u>623</u>	<u>365</u>

La Administración de la Compañía considera que el monto de la provisión es suficiente para cubrir el deterioro de cuentas por cobrar.

## 9. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Materiales	110.863	136.069
Materiales planta	44.961	46.992
Insumos	35.545	26.068
Semillas y plantas	38.340	39.119
Producto procesado terminado	<u>1.673</u>	<u>-</u>
	<u>231.382</u>	<u>248.248</u>

Al 31 diciembre de 2013, la Compañía considera que la totalidad de los inventarios son realizables, por lo que no considera necesario registrar una provisión por deterioro de inventarios.

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo de los hechos que respaldan los mismos.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta (1)	86.662	76.645

(1) Ver nota a los estados financieros N° 25 literal (d).

**11. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plantaciones Quinche siembras	50.766	55.021
Plantaciones Flornaca siembras	52.956	56.582
Plantaciones Puembo siembras	47.773	86.699
Plantaciones Cotacachi	17.308	10.070
Plantaciones orgánico siembras	7.478	-
Plantaciones La Josefina	-	8.147
	<u>176.281</u>	<u>216.519</u>

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.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y Notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo declaramos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

**12. EQUIPO**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

<b>Costo:</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Construcciones e instalaciones	260.776	260.776
Maquinaria y equipo	248.347	239.833
Activos para la producción	134.978	134.978
Otros equipos y materiales	104.541	104.541
Otros materiales	90.276	-
Vehículos	74.344	65.128
Equipo de computación	57.853	46.431
Muebles y enseres	19.712	17.014
Equipos varios	16.147	16.147
Instalaciones en curso	85	-
	<u>1.007.059</u>	<u>884.848</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>-634.874</u>	<u>-509.720</u>
	<u>372.185</u>	<u>375.128</u>

El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Para la valoración de estos bienes la Compañía adoptó el método del costo.

El cargo a resultados por concepto de depreciación del equipo se registra dentro de los costos de producción, ventas y administración.

El siguiente cuadro muestra el detalle de reconciliación de cambios en el equipo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

<b>Movimiento:</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	375.128	429.524
(+) Adiciones	122.211	73.174
(-) Bajas		
Costo	-	-22.906
Depreciación	-	14.357
(+) Ajustes NIFF	-	3.411
(-) Depreciación del período	<u>-125.154</u>	<u>-122.432</u>
Saldo al final del año	<u>372.185</u>	<u>375.128</u>

Certificamos que los datos que surten en los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntos, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad por el mismo.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

**13. ACTIVOS INTANGIBLES**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos amortizables	497.530	449.445
(-) Amortización acumulada	<u>-497.530</u>	<u>-331.480</u>
	<u>-</u>	<u>117.965</u>

El siguiente cuadro muestra el movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

<b>Movimiento</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	117.965	102.219
(+) Adiciones	61.393	206.904
(-) Ajustes	-13.308	-
(-) Amortización	<u>-166.050</u>	<u>-191.158</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>117.965</u>

**14. OBLIGACIONES BANCARIAS**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>Total</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2013:</b>			
Banco Produbanco S.A. (1)	50.527	4.419	54.946
Sobregiro bancario	<u>10.774</u>	<u>-</u>	<u>10.774</u>
	<u>61.301</u>	<u>4.419</u>	<u>65.720</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2012:</b>			
Banco Produbanco S.A. (1)	46.196	54.946	101.142
Diners Club S.A.	<u>890</u>	<u>-</u>	<u>890</u>
	<u>47.086</u>	<u>54.946</u>	<u>102.032</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a un préstamo registrado a una tasa de interés anual del 9% y un plazo de 3 años.

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y notas explicativas adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo respaldados fehacientemente sobre los mismos.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

**15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar proveedores (1)	236.218	312.045
Otras cuentas por pagar a corto plazo	26.055	20.952
	<u>262.273</u>	<u>332.997</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013, incluye principalmente cuentas por pagar a: Fupel Cía. Ltda. por 62.201, Floralp S.A. por 12.534 y Bernardo Hidalgo por 11.964.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros pasivos:

<b>Cuentas por pagar proveedores:</b>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corriente	236.214	280.354
Por vencer a más de 30 días	4	31.691
	<u>236.218</u>	<u>312.045</u>

**16. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales (1)	72.852	59.842
Sueldos por pagar	53.293	46.015
Liquidaciones de haberes	7.844	1.074
Otros	22	-
	<u>134.011</u>	<u>106.931</u>

(1) Incluye principalmente aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), décimo tercero, décimo cuarto sueldo y fondos de reserva.

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS A CORTO PLAZO**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pronaca C.A.	163.886	89.849
Inaexpo C.A.	-	657
Luis Bakker	282	-
Silvia Bakker	-	18.000
	<u>164.168</u>	<u>108.506</u>

**18. PARTES RELACIONADAS**

Las siguientes son las principales transacciones realizadas con partes relacionadas:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>a) Compras</b>	<u>211.939</u>	<u>234.984</u>
<b>b) Venta de Inventarios</b>	<u>93.247</u>	<u>95.187</u>
<b>c) Saldos con compañías relacionadas:</b>		
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Silvia Baker	<u>14.523</u>	<u>11.963</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Otras cuentas por pagar a partes relacionadas (1)</b>		
Pronaca C.A.	163.886	89.849
Inaexpo C.A.	-	657
Luis Baker	282	-
Silvia Baker	-	18.000
Total cuentas por pagar	<u>164.168</u>	<u>108.506</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 17.

**a) Directorio y administración superior de la Compañía:**

El directorio y la administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 está conformado por las siguientes personas:

Certificamos que los datos que constan en los Estados Financieros y demás anexos adjuntos, son el fiel reflejo de la realidad de la Compañía y asimismo de la información que se les suministró a los mismos.

22

Firma \_\_\_\_\_

<b>Directorio:</b> Sylvia María Bakker Villacreses	<b>Cargo:</b> Presidente ejecutivo
<b>Administración Superior:</b> Arroyo Sáenz Alfonso Iñigo	<b>Cargo:</b> Gerente General

**b) Compensación del directorio y personal clave de la gerencia:**

La compensación de los miembros del directorio, ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones del directorio	120.000	12.000
Remuneraciones del personal ejecutivo	86.420	62.150
	<u>206.420</u>	<u>74.150</u>

**19. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	95.898	108.205
Desahucio	30.956	34.845
	<u>126.854</u>	<u>143.050</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>Jubilación n patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	107.393	31.796	139.189
<b>Ajustes:</b>			
Costo laboral por servicios actuales	-3.344	1.706	-1.638
Costos financieros	4.156	1.343	5.499
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>108.205</u>	<u>34.845</u>	<u>143.050</u>
<b>Ajustes:</b>			
Costo laboral por servicios actuales	877	15.036	15.913
Costos financieros	3.690	1.796	5.486
Reversión de reservas salida de trabajadores	-16.874	-5.620	-22.494
Beneficios pagados a empleados	-	-15.101	-15.101

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente.

Durante los años 2013 y 2012, el total de los costos relacionados con las obligaciones de beneficios definidos fueron reconocidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos operativos	-780	2.749
Gastos de administración y ventas	-315	1.112
Gastos financieros (2)	-	-
	<u>-1.095</u>	<u>3.861</u>

(1) La Compañía no segrega los costos financieros provenientes de los cálculos actuariales.

## 20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado es de 505.000, conformado por 5.050 acciones ordinarias de valor nominal de 100 dólares por acción. Son dos accionistas de nacionalidad ecuatoriana con el 50% de acciones cada uno.

## 21. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede pagarse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## 22. GANANCIAS ACUMULADAS

### a) 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 período 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; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Certificamos que los Estados Financieros y notas aclaratorias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y asimismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**b) Resultados de aplicación por primera vez de las NIIF**

El saldo de 29.930 corresponde a los ajustes resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, dicho valor constituye una pérdida.

**23. INGRESOS POR VENTAS**

El detalle de los ingresos por ventas de productos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Procesadora	1.935.296	2.054.827
Lechuga	1.926.094	1.824.478
Productos campo abierto	337.080	359.226
Otros productos de invernadero	329.143	201.125
Tomate	304.317	398.394
Otros productos agrícolas	67.710	60.401
Ventas Cotacachi	24.276	20.900
Productos orgánicos	15.957	-
Otros	27	52
	<u>4.939.900</u>	<u>4.919.403</u>
(-) Devolución en ventas	-220.994	-182.796
(-) Descuento en ventas	-7.200	-
	<u>4.711.706</u>	<u>4.736.607</u>

**24. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS**

Un resumen de los costos y gastos operativos son los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos operativos (1)	3.385.344	3.365.018
Gastos operativos (2)	1.437.642	1.372.122
	<u>4.822.986</u>	<u>4.737.140</u>

Certificamos que las cifras que constan en los Estados Financieros y notas a los mismos adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo de los datos de verificación sobre los mismos.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

**(1) Costos Operativos.-**

Un detalle de costos operativos por línea de producto es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Lechuga	1.322.548	1.228.189
Productos procesados	1.169.406	1.185.021
Tomate	287.841	430.101
Col	135.163	106.203
Pimiento	96.938	87.127
Rábano	61.644	50.395
Espinaca	58.764	24.316
Cebolla perla	47.347	83.326
Plantas	39.320	40.334
Albahaca	37.055	32.074
Radiquio	36.791	30.604
Productos orgánicos	32.113	-
Insumos y abonos	12.448	7.597
Productos Cotacachi	12.199	21.002
Zanahoria	11.773	4.561
Maiz dulce	9.888	23.704
Cilantro-perejil	8.231	6.101
Productos varios	5.875	4.363
	<u>3.385.344</u>	<u>3.365.018</u>

**(2) Gastos operativos.-**

Un resumen de los gastos operativos es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de administración	683.001	660.305
Gastos de ventas	754.641	711.817
	<u>1.437.642</u>	<u>1.372.122</u>

Certificamos que los datos aquí presentados en los Estados Financieros corresponden a la información contable y financiera que nos fue suministrada por la Gerencia y el personal de la Compañía.

Firma \_\_\_\_\_

Un detalle de costos operativos por línea de producto es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	411.438	363.310
Transporte y fletes	301.245	267.139
Beneficios sociales	142.797	126.840
Honorarios de ejecutivos	141.453	143.993
Honorarios a terceros	49.723	48.213
Comisiones	46.149	44.124
Servicios básicos	40.960	40.264
Mantenimiento	38.287	43.158
Servicio de seguridad	33.688	30.967
Publicidad y propaganda	29.570	34.446
Depreciación	25.055	27.190
Alimentación	16.778	14.334
Seguros	15.990	11.251
Materiales de oficina	14.879	16.942
Paseos y agasajos	14.788	22.513
Investigación y desarrollo	12.993	20.175
Arriendos	12.338	13.197
Reposición de jabas	11.677	14.005
Combustibles	10.691	14.583
Otros	67.143	75.478
	<u>1.437.642</u>	<u>1.372.122</u>

## 25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a las ganancias corriente	34.515	29.569
Impuesto a las ganancias diferido	-3.986	-
	<u>30.529</u>	<u>29.569</u>

### b) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

Certificamos que los datos contenidos en los Estados Financieros y Notas complementarias adjuntos son el resultado de un trabajo de auditoría independiente y así mismo cumplen con los requisitos de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

27

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	-110.931	13.594
(-) Deducciones especiales (1)	-	-76.386
(+) Gastos no deducibles (2)	<u>22.125</u>	<u>2.386</u>
Base imponible	-88.806	-60.406
Tasa legal	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta del año calculado	-	-
Impuesto a la renta causado (1)	<u>34.515</u>	<u>29.569</u>

(1) Ver literal (e).

**c) Conciliación del impuesto a las ganancias usando la tasa legal y la tasa efectiva.-**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la Renta	-110.931	13.594
Tasa impositiva vigente	22%	23%
Gasto por impuesto a la renta usando la tasa legal	-24.405	3.127
<b>Ajustes:</b>		
Efecto de deducciones especiales tributarias	-	-17.569
Efecto de gastos no deducibles Tributariamente	4.868	549
Efecto del anticipo mayor al impuesto a la renta causado	<u>54.052</u>	<u>43.462</u>
Gasto por impuesto a la renta corriente	34.515.	29.569
Efecto de diferencias temporarias de impuesto diferido	<u>-3.986</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado utilizando la tasa efectiva	30.529	29.569
Tasa efectivo	<u>-27,52%</u>	<u>217,52%</u>

**d) Movimiento de impuesto a la renta por pagar.-**

El movimiento del impuesto a la renta durante el año es el siguiente:

Certificamos que los cifras que constan en los Estados Financieros y notas complementarias adjuntas, son el fiel reflejo de los libros de contabilidad y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-76.645	-63.304
(+) Provisión del año	34.515	29.569
(-) Retención en la fuente	<u>-44.532</u>	<u>-42.910</u>
Crédito tributario (1)	<u>-86.662</u>	<u>-76.645</u>

(1) Ver nota a los estados financieros N° 10.

**e) Anticipos de impuesto a la renta.-**

El anticipo de impuesto a la renta calculado para el año 2013 y 2012 fue de 34.515 y 29.569 respectivamente; de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor que el impuesto a la renta causado, el primero se convertirá en impuesto mínimo del ejercicio.

**f) Revisiones fiscales.-**

La Compañía no ha sido fiscalizada hasta el año 2013.

**26. DISTRIBUCIÓN DE PERSONAL**

La distribución promedio del personal de la Compañía es la siguiente para los períodos terminados al 31 de diciembre (número de empleados):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gerentes y administración superior	1	1
Ejecutivos principales	1	1
Profesionales y técnicos	20	19
Trabajadores y otros	<u>180</u>	<u>176</u>
	<u>202</u>	<u>197</u>

**27. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO**

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGECCGC12-00009 del Servicio de Rentas Internas-SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular establece que: "aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no

Certificamos que los Estados Financieros son el fiel reflejo de los hechos y así mismo aceptamos la responsabilidad sobre los mismos.

impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la Normativa Tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año". Con base a la anterior circular la Compañía decidió no registrar el impuesto diferido activo.

## 28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (enero, 31 del año 2014), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

## 29. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

Con el propósito de que sean comparables los estados financieros del año 2012 con el año 2013, ciertas cifras presentadas en el año 2012 se reclasificaron en el 2013.

## 30. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión de este informe financiero (enero, 31 del año 2014).

Certificamos que los datos aquí contenidos en los Estados Financieros y todas las demás cuentas, son el fiel reflejo de los hechos que gobiernan y así mismo representan una justa y fiel opinión.

Firma \_\_\_\_\_ Nombre \_\_\_\_\_