

PROAJI CIA. LTDA.

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO	pág.
Informe del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-15

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y Señores Miembros del Directorio de

PROAJI CIA. LTDA.

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PROAJI CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Esa responsabilidad también incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de errores materiales debido a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia 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 nuestra opinión de auditoría.

4. Base para opinión con salvedades

Debido a que fuimos contratados en el mes de abril de este año, no observamos la toma física de los inventarios. El importe de esos inventarios asciende a 350.040,00 USD.

5. Opinión del Auditor

En nuestra opinión, excepto por lo comentado en el párrafo de base para la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de PROAJI CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

6. Otros asuntos

Los saldos de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 que se presentan con fines comparativos en este informe, no han sido examinados por otros auditores.



Atentamente,

[Handwritten Signature]

CPA. LCDO. SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
SC. RNAE No. 382
Registro Nacional de Auditores Externos

Quito DM, 27 de abril 2015

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	6.652	83.200
Cuentas por cobrar clientes	4	283.706	254.858
Otras cuentas por cobrar		-	1.902
Servicios o pagos anticipados	5	46.238	63.978
Inventarios	6	350.040	149.353
Activos impuestos corrientes	7	153.760	153.647
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		840.396	706.938
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Terreno		-	1.565
Edificios		184.420	184.420
Muebles y enseres		18.396	18.396
Equipos de oficina		2.333	1.671
Equipos de computación		50.822	49.604
Vehículos		81.785	96.739
Equipo de comunicación		2.817	2.883
Maquinaria y equipos		280.823	271.232
Herramientas		10.366	9.983
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		631.762	636.493
Depreciación acumulada		(314.797)	(308.333)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	8	316.965	328.160
OTROS ACTIVOS			
Activos por impuestos diferidos		1.777	-
TOTAL OTROS ACTIVOS		1.777	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		318.742	328.160
TOTAL ACTIVOS		1.159.138	1.035.098

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores por pagar	9	73.089	121.772
Obligaciones con Instituciones Financieras	10	449.604	301.554
Porción corriente para provisión desahucio		13.693	3.761
Obligaciones tributarias	11	7.013	13.559
Obligaciones sociales	12	29.889	24.638
Otros pasivos		614	459
TOTAL PASIVO CORRIENTE		573.902	465.743
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones con instituciones bancarias	13	88.755	142.671
Provisión para jubilación patronal		30.022	17.103
Anticipo de clientes		10.862	2.706
Otros		-	1.870
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		129.639	164.351
TOTAL PASIVO		703.541	630.094
PATRIMONIO			
Capital social	14	192.000	192.000
Aporte futura capitalización		3.994	3.994
Reservas	15	9.172	6.934
Resultados acumulados	16	202.077	157.304
Resultados del ejercicio (Neto)		48.354	44.772
TOTAL PATRIMONIO		455.597	405.004
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.159.138	1.035.098

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**
(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	1 de ene. al 31 de dic.	
		2014	2013
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias		2.103.425	1.827.395
Otros ingresos		88.199	39.883
Descuento en ventas		(360)	-
TOTAL INGRESOS		2.191.263	1.867.278
Menos: COSTOS			
Costo directos de fabricación	17	1.526.806	1.312.267
Costo de mano de obra directa		19.284	6.527
Gastos de manejo de carga		116.419	21.992
Gastos indirectos fab. agricultura		35.308	5.794
Gastos indirectos de fabricación		144.304	249.674
TOTAL COSTOS		1.842.121	1.596.254
MARGEN BRUTO		349.142	271.024
Menos: GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos		190.068	150.412
Gastos financieros		25.121	(1.129)
Gastos no deducibles		5.829	16.204
Otros gastos		3.967	1.498
Depreciaciones y amortizaciones		43.822	33.370
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		268.807	200.355
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		80.335	70.669
Participaciones a trabajadores (15%)		(12.050)	(10.600)
Impuesto a la renta de la compañía		(19.931)	(15.297)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		48.354	44.772

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2014	2013
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 31 de diciembre	14	<u>192.000</u>	<u>192.000</u>
APORTES FUTURA CAPITALIZACION			
Saldo al 31 de diciembre		<u>3.994</u>	<u>3.994</u>
RESERVAS:			
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero		4.787	4.787
Asignación		<u>2.238</u>	-
Saldo al 31 de diciembre		<u>7.025</u>	<u>4.787</u>
RESERVA FACULTATIVA			
Saldo al 31 de diciembre		<u>2.147</u>	<u>2.147</u>
TOTAL RESERVAS	15	<u>9.172</u>	<u>6.934</u>
RESULTADOS ACUMULADOS			
Saldo a 1 de enero		157.304	164.669
Adopción NIIF por primera vez		-	(7.364)
Transferencia		<u>44.772</u>	-
Saldo al 31 de diciembre	16	<u>202.077</u>	<u>157.304</u>
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo a 1 de enero		44.772	-
Transferencia		(44.772)	-
Utilidades del ejercicio		<u>48.354</u>	<u>44.772</u>
Saldo al 31 de diciembre		<u>48.354</u>	<u>44.772</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>455.597</u>	<u>405.004</u>

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 dic.</u>
	<u>2014</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes y otros	2.074.218
Pagado a proveedores y otros	(2.334.150)
Participación a trabajadores	(12.050)
Impuestos y contribuciones	(26.477)
Otros	105.618
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>192.841</u>
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de activos fijos	4.731
Otros activos	(1.777)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>2.954</u>
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones con instituciones financieras	148.050
Pasivos a largo plazo	(34.712)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>113.338</u>
EFFECTIVO EN CAJA Y SUS EQUIVALENTES	
Incremento / disminución / durante el año	(76.548)
Saldo al inicio del año	<u>83.200</u>
SALDOS A FIN DE AÑO	<u><u>6.652</u></u>

Continúa...

PROAJI CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
(Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 dic.</u>
	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultados del Ejercicio (Utilidad)	48.354
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones	6.464
Otros	4.140
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(28.848)
Otras cuentas por cobrar	(113)
Pagos anticipados	17.740
Inventarios	(200.687)
Cuentas y documentos por pagar	(48.683)
Impuestos por pagar	(6.546)
Obligaciones IESS	155
Obligaciones sociales	15.183
Total de los cambios en activos y pasivos	<u>(251.799)</u>
Total de los ajustes	<u>(241.195)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(192.841)</u>

PROAJI CIA. LTDA. S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DIC. 2014

1. LA COMPAÑÍA

PROAJI CIA. LTDA., es una compañía agrícola de responsabilidad limitada, su domicilio principal está en el Km 7 ½ Vía a Quevedo. Ha sido constituida el 28 de abril de 1993 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Segunda del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 29 de agosto de 1.993, con resolución No. 93.1.1.1.708 de la Superintendencia de Compañías.

La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir del 24 de marzo del 1993, pero podrá establecer agencias o sucursales en uno o varios lugares del Ecuador o fuera de él previa resolución de la Junta general de socios, con sujeción a la ley y a los presentes estatutos.

El objeto social de la Compañía se orienta a:

A la producción, comercialización, distribución, importación, exportación, venta, compra, plantación, industrialización, experimentación del ají, así como promover el producto. Además podrá brindar asesoramiento técnico administrativo a toda clase de empresas. A la fabricación, producción, transformación, compraventa, importación, exportación, representación, consignación, y distribución de todos los derivados del ají. Compra venta, importación y exportación de productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar contratos de asociación, cuentas en participación o consorcio de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras para la realización de una actividad determinada; adquirir acciones, participaciones o derechos de compañías existentes o intervenir en la constitución de nuevas compañías, participando como parte en el contrato constitutivo, fusionándose con otras o transformándose en una compañía distinta, conforme lo disponga la ley, actuar como mandante o mandataria de personas naturales o jurídicas de su representante legal; y abrir toda clase de cuentas corrientes, comerciales y bancarias.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2014, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros, según la NIC 1.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas de caja y bancos locales, para su uso en las actividades financieras de la Compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Registra los saldos de cuentas por cobrar a su valor razonable, son cuentas a corto plazo con un máximo de 60 días que son recuperadas en el ejercicio sin ningún tipo de interés. La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos del comercio en general, estas no se negocian en un mercado activo.

2.3 INVENTARIOS

Incluye los bienes que procesa la empresa destinados para la venta en el curso normal de las operaciones. Estos son reconocidos al costo de adquisición o producción o a su valor neto realizable el que sea menor, sobre la base del sistema de inventario periódico. Los suministros y materiales ingresados a la bodega, son registrados al costo de adquisición y el gasto es reconocido en la fecha de consumo.

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes de la Compañía se revelan a su costo histórico de compra, menos la depreciación acumulada. Una vez producida la venta o baja de los activos depreciados, el valor de esos activos es aplicado a las cuentas correspondientes del activo y su depreciación.

Los activos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 3 a 20 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Edificios e Instalaciones	5 %
Maquinaria y equipo, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina.	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33 %

2.5 OTROS ACTIVOS

Registra principalmente las cuentas de activos por impuestos diferidos, como cuentas temporales a ser liquidadas en el siguiente ejercicio.

2.6 PATRIMONIO

Revela los saldos de capital social de la Compañía, las reservas acumuladas por reserva legal, reserva facultativa, saldos acumulados por adopción NIIF y las cuentas de resultados acumulados y resultados del ejercicio.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos corrientes de actividades ordinarias por ventas de productos procesados, son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio, sobre la base de la factura de venta. Igualmente, los costos y gastos operacionales son reconocidos y registrados en el estado de resultados integral, una vez devengadas esas transacciones.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, mejoras y consumo de repuestos se cargan a gastos del ejercicio y los costos por renovaciones y mejoras de activos se consideran como adiciones al activo fijo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	(en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja chica	999	1.445
Fondos en Tránsito	1.750	12.454
Bancos	3.903	69.301
TOTAL	<u>6.652</u>	<u>83.200</u>
 4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES		
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	289.098	258.251
Provisión para cuentas incobrables	(5.392)	(3.393)
TOTAL	<u>283.706</u>	<u>254.858</u>
 5. SERVICIOS O PAGOS ANTICIPADOS		
Préstamos al personal	2.720	-
Otros	152	4.879
Anticipos a proveedores	43.365	59.099
TOTAL	<u>46.237</u>	<u>63.978</u>
 6. INVENTARIOS	:	
Materias primas	29.860	15.929
Productos en proceso	231.097	106.535
Productos terminados	56.026	14.777
Suministros y empaques	27.354	9.794
Suministros agricultura	-	498
Ingredientes	3.654	4.017
Producción ají en Santa Elena	5.224	400
Otros	1.429	170
Provisión inventarios	(4.604)	(2.767)
TOTAL	<u>350.040</u>	<u>149.353</u>
 7. ACTIVOS IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito Tributario acumulado IVA	136.203	-
Deterioro crédito tributario acumulado IVA	(18.218)	115.342
Retención IVA acumulado	35.775	36.435
Anticipo impuesto a la renta	-	1.870
TOTAL	<u>153.760</u>	<u>153.647</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:		
Saldo al comienzo del año	636.493	636.493
Adquisiciones / bajas del periodo (Neto)	(4.731)	-
TOTAL ACTIVOS FIJOS AL COSTO	<u>631.762</u>	<u>636.493</u>
Depreciación acumulada	(314.797)	(308.333)
Saldo a fin de año	<u>316.965</u>	<u>328.160</u>
9. PROVEEDORES POR PAGAR		
Proveedores nacionales	25.267	17.592
Proveedores internacionales	7.537	32.975
Proveedores aji	40.257	71.205
Proveedores T/C	28	-
TOTAL	<u>73.089</u>	<u>121.772</u>
10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
CFN OP. 10501374	27.540	-
CFN OP. 0010488560	11.111	-
CFN OP. 0010488558	15.733	-
CFN OP. 0010501403	25.968	131.800
Banco Pichincha	338.048	160.000
Banco Pichincha OP. 2018864	14.355	-
Diners	6.294	7.154
Visa Pichincha	7.955	-
Visa MasterCard	2.600	2.600
TOTAL	<u>449.604</u>	<u>301.554</u>
11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS		
Impuesto a la renta por pagar	3.998	4.324
Cuenta por pagar SRI	3.015	9.235
TOTAL	<u>7.013</u>	<u>13.559</u>
12. OBLIGACIONES SOCIALES		
Aportes patronales y personales	3.140	2.934
Préstamo quirografarios e hipotecarios	1.157	499
Fondo de reserva	552	246
Décimo tercero sueldo	1.212	1.137
Décimo cuarto sueldo	4.645	4.892
Vacaciones	7.133	4.330
Participaciones a trabajadores	12.050	10.600
TOTAL	<u>29.889</u>	<u>24.638</u>

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS	(en U.S. dólares)	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Al 31 de diciembre registra:		
CFN OP. 0010488558	85.222	20.000
CFN OP. 87011	-	12.131
CFN OP. 144874	-	106.200
Metro car auto	-	4.340
Banco Pichincha OP. 2018864	3.533	-
TOTAL	<u>88.755</u>	<u>142.671</u>
14. CAPITAL SOCIAL		
Phillip Baker Peña	38.030	38.030
Imelda Echavarría	153.970	153.970
TOTAL	<u>192.000</u>	<u>192.000</u>
15 RESERVAS		
Reserva legal (1)	7.025	4.787
Reserva facultativa	2.147	2.147
TOTAL	<u>9.172</u>	<u>6.934</u>
⁽¹⁾ Según la Ley de Compañías establece, que de las utilidades anuales se destine un porcentaje no menor de un 5%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 20% del Capital Social. Esa reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.		
16. RESULTADOS ACUMULADOS		
Resultados años anteriores	86.826	86.826
Resultados acumulados 2009	4.532	4.532
Resultados acumulados 2010	17.114	17.114
Resultados acumulados 2011	20.894	20.894
Resultados acumulados 2012	35.303	35.302
Resultados acumulados 2013	44.772	-
Adopción NIIF por primera vez	(7.364)	(7.364)
TOTAL	<u>202.077</u>	<u>157.304</u>
17. COSTO DIRECTOS DE FABRICACION		
Ingredientes y Empaques	1.449.014	1.281.170
Gas Industrial	(6.919)	(7.349)
Combustibles	7.990	2.196
Maquilado de Ají	45.633	7.281
Ajuste Precio Ají Incentivo	13.240	20.984
Otros	6.081	2.338
Total Costos Directos de Fabricación	<u>1.526.806</u>	<u>1.312.267</u>

18. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido informados de algún evento importante que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.