

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A. fue constituida el 29 de octubre de 2010 según escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de noviembre de 2010. El objeto principal de la Compañía es: a) La producción, comercialización y venta de todo tipo de productos alimenticios, en cualquier estado de la cadena de producción en que se encuentre; b) La importación de cualquier insumo necesario para la producción de sus productos; c) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción y diseño de todos sus productos; d) Asesoría en el campo tecnológico en el área de la producción industrial, comercialización y venta de productos alimenticios de consumo masivo; y, e) Organizar eventos sociales, culturales, deportivos, seminarios y congresos con el fin de promocionar productos.

NOTA 2 - RESÚMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS SEMPREBENE S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 60 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura; luego se miden al valor razonable utilizando el costo amortizado mediante el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión calculada en base a lo determinado por el Servicio de Rentas Internas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable. Los inventarios en tránsito son registrados a sus costos de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

g) Propiedad, maquinaria y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, maquinaria y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

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

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipo	15
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Préstamos

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

i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

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) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

j) Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

k) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando 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 desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

l) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

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

m) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

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

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

- 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 puedan ser medidos con fiabilidad.

n) 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.

o) 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.

p) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja general	340	
Bancos	11.234	12.811
Inversiones temporales		60.000
	<u>11.574</u>	<u>72.811</u>

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	238.949	43.666
Provisión cuentas incobrables	<u>(2.389)</u>	<u></u>
	236.560	43.666
Otras cuentas por cobrar:		
Gastos anticipados	14.875	
Empleados	5.181	789
Anticipo a proveedores	<u>28.422</u>	<u>15.194</u>
	<u>284.041</u>	<u>59.649</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Saldo al inicio del año	"	"
Provisión del año	<u>2.389</u>	<u></u>
Saldo al cierre	<u>2.389</u>	<u></u>

NOTA 5 - INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Materia prima	180.032	38.520
Productos en proceso	"	28.840
Productos terminados	<u>60.229</u>	<u>79.292</u>
	<u>240.261</u>	<u>146.652</u>

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.**

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6 – PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, maquinaria y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,		Porcentaje anual de depreciación
	2014	2013	
	(en U.S. dólares)		
No depreciables			
Activos en tránsito	170.391		
Depreciables:			
Maquinaria y equipos	530.016	902.233	5,67%
Muebles y enseres	21.709	17.754	10%
Equipos de oficina y de laboratorio	13.895	13.059	10%
Equipos de computación y software	20.521	16.188	33%
Instalaciones	920	920	10%
Subtotal	587.061	950.154	
Depreciación acumulada	(169.812)	(129.078)	
	<u>967.640</u>	<u>821.076</u>	

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año, neto	821.076	857.225
Adiciones	207.298	26.061
Depreciación	(60.734)	(62.210)
Saldo al final del año, neto	<u>967.640</u>	<u>821.076</u>

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Derecho de marcas	117.062	62.500
Intereses diferidos	-	23.539
	<u>117.062</u>	<u>86.039</u>

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.**

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

Institución Financiera:	Monto	Vencimiento	Porcentaje de interés anual	Diciembre 31,	
				2014	2013
				(en U.S. dólares)	
Financieras:					
Banco de la Producción Produciendo	250.000	nov-17	10,21%	250.000	-
Banco Promérica (varios préstamos)	405.000	nov-17	11,82%	73.116	408.107
EPK Bank	300.000	nov-16	2,64%	300.030	-
	408.106				
Suma				623.146	408.107
Menos:					
Porción largo plazo de los préstamos				523.060	408.107
				100.086	-

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
(en U.S. dólares)		
Proveedores	297.154	151.324
Accionistas	165.190	140.249
IESS	8.829	5.662
Empleados	9.230	5.039
Otras cuentas por pagar	4.945	3.530
Total	<u>485.348</u>	<u>305.804</u>

NOTA 10 – PROVISIONES PATRONALES

Un resumen de las provisiones patronales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
(en U.S. dólares)		
Décimo tercer sueldo	2.660	1.340
Décimo cuarto sueldo	8.179	4.115
Vacaciones	-	8.796
Participación a trabajadores	4.175	-
	<u>15.014</u>	<u>14.250</u>

PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.

Notas a los Estados Financieros
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<i>Impuestos activos corrientes:</i>		
Crédito tributario de I.V.A.	47.086	82.391
Retenciones en la fuente del I.R.	49.827	25.111
	<u>96.913</u>	<u>107.502</u>
<i>Impuestos pasivos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente del I.R.	6.845	2.770
Retenciones del I.V.A.	2.966	1.336
Impuesto a la renta por pagar	4.042	-
	<u>13.853</u>	<u>4.106</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Provisión para jubilación patronal	16.401	10.607
Provisión para desahucio	4.491	7.013
Total	<u>20.892</u>	<u>17.620</u>

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Bonificación por Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	10.607	7.013	17.620
<i>Incrementos (decrementos)</i>	<u>5.794</u>	<u>(2.522)</u>	<u>3.272</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>16.401</u>	<u>4.491</u>	<u>20.892</u>

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios actuariales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

NOTA 13- PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital suscrito y pagado es de US\$800 dividida ochocientos (800) acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

NOTA 14 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	<u>Diciembre 31.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	27.834	
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	<u>(4.175)</u>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	23.659	
Amortización de pérdidas tributarias	(6.124)	
Gastos no deducibles en el país	<u>539</u>	
Base tributaria	<u>18.074</u>	
Impuesto a la renta del año	<u>4.042</u>	

**PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS
SEMPREBENE S.A.**

**Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía liquidó el impuesto a la renta con la tasa del 22%, prevista en el artículo No. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De otra parte el artículo No. 41 de la misma Ley, establece como anticipo del impuesto a la renta el que resulte de una fórmula en la cual se aplican diferentes porcentajes a ciertas cuentas del balance general y del estado de resultados, el cual al ser comparado con el resultante del impuesto a la renta, se tomará el que resulte más alto entre los dos.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% para el año 2014 y 2013, puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2011 al 2014.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, abril 10 de 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.