

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Veconsa S. A. (la Compañía) es una sociedad anónima constituida en el Ecuador en el año 1997 y su principal actividad es el procesamiento y comercialización de alimentos vegetales congelados, principalmente en el mercado externo. Durante el año 2015, el 90% de las ventas fueron efectuados a clientes del exterior (85% durante el año 2014).

La Compañía es subsidiaria de Rodeway Trading Inc. de Panamá, la cual posee un control del 99% del capital social de la Compañía.

La planta de la Compañía y su oficina principal se encuentran ubicadas en el Km. 2.5 de la Avenida Juan Tanca Marengo, Guayaquil- Ecuador.

Los estados financieros de Veconsa S. A. para el año terminado el 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 8 de abril de 2016 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Los fondos se mantienen en bancos locales y del exterior, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

3. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de deudores comerciales se desglosa como sigue:

		2015	2014
Comerciales	(1)	4,948	4,882
Menos- Provisión para cuentas incobrables		(81)	(162)
		<u>4,867</u>	<u>4,720</u>

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y poseen un período de crédito promedio de hasta 45 días.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los inventarios se encontraban constituidos de la siguiente manera:

	2015	2014
Producto terminado (1)	354	395
Materia prima	1,094	1,109
Producto en proceso	1,904	2,174
Materiales y repuestos	577	1,026
Inventarios en Tránsito	375	51
	<u>4,304</u>	<u>4,755</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha entregado en garantía inventario de producto terminado (Véase Nota 21).

5. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de inversiones en asociadas se formaba de la siguiente manera:

Compañía emisora	% de parti- cipación	Valor en libros		Valor nominal
		2015	2014	
Tropicalimentos S. A.	40.00	904	786	164
Amerifoods S. A.	40.00	60	47	12
		<u>964</u>	<u>833</u>	<u>176</u>

Los estados financieros auditados de Tropicalimentos S. A. y no auditados de Amerifoods S. A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, muestran las siguientes cifras:

	Activo	Pasivo	Patri- monio	Ingresos	Utilidad neta
Al 31 de diciembre de 2015					
Tropicalimentos S. A.	13,952	11,694	2,258	39,727	299
Amerifoods S. A.	<u>323</u>	<u>172</u>	<u>151</u>	<u>662</u>	<u>34</u>
Al 31 de diciembre de 2014					
Tropicalimentos S. A.	9,650	7,685	1,965	35,119	350
Amerifoods S. A.	<u>262</u>	<u>145</u>	<u>117</u>	<u>639</u>	<u>30</u>

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de propiedad, planta y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Costo	Deprecia- ción acumulada	Valor neto	Costo	Deprecia- ción acumulada	Valor neto
Terrenos	335	-	335	335	-	335
Obras en proceso (1)	3,279	-	3,279	3,451	-	3,451

Edificios	5,112	(833)	4,279	3,418	(782)	2,636
Maquinarias y equipos	9,366	(3,868)	5,498	8,555	(3,466)	5,089
Vehículos	232	(221)	11	254	(232)	22
Equipos de computación	240	(210)	30	217	(187)	30
Instalaciones	151	(13)	138	106	(3)	103
Muebles y enseres	188	(104)	84	155	(94)	61
	<u>18,903</u>	<u>(5,249)</u>	<u>13,654</u>	<u>16,491</u>	<u>(4,764)</u>	<u>11,727</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a la construcción de cámaras de almacenamiento de materia prima que se prevee serán concluidas en el año 2016.

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de obligaciones financieras se formaba de la siguiente manera:

Acreedor	Al 31 de diciembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014				Total
	Tasa anual	Vencimientos hasta	Corto plazo	Tasa anual	Vencimientos hasta	Corto plazo	Largo plazo	
Préstamos bancarios (1)	7.50%-9.12%	Octubre de 2016	<u>8,756</u>	7.4%-8.75%	Marzo de 2016	<u>9,324</u>	<u>1,245</u>	<u>10,569</u>

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2015	2014
Proveedores locales (1)	<u>1,404</u>	<u>1,373</u>
Proveedores del exterior (1)	<u>135</u>	<u>210</u>
Otros	<u>119</u>	<u>130</u>
	<u>1,658</u>	<u>1,713</u>

(1) Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores, los cuales no devengan intereses y tienen un periodo de crédito de hasta 90 días.

9. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2015	2014
Por cobrar:			
Guamangua S. A.	Comercial	372	371
Tropicalimentos S. A. (asociada)	Comercial	196	1,084
Ecuavegetal S. A.	Comercial	170	81
Otras	Varias	1	2
		<u>739</u>	<u>1,538</u>
Por pagar:			
Tropicalimentos S. A. (asociada)	Comercial	303	1
Amerifoods S. A. (asociada)	Comercial	97	28
Ecuavegetal S. A.	Comercial	55	6
Guamangua S. A.	Comercial	32	-
Otras	Varias	651	23
		<u>1,138</u>	<u>58</u>

(b) Transacciones con partes relacionadas-

Durante los años 2015 y 2014, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas fueron:

Año 2015	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Tropicalimentos S. A. (asociada)	Ecuador	3,174	7	-	443
Ecuavegetal S. A.	Ecuador	504	128	64	-
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Ecuador	4	35	122	15
Amerifoods S. A. (asociada)	Ecuador	-	-	283	-
Otras	Ecuador	-	-	-	238
		<u>3,682</u>	<u>170</u>	<u>469</u>	<u>696</u>

Año 2014	País	Ventas		Compras	
		Bienes	Servicios	Bienes	Servicios
Tropicalimentos S. A. (asociada)	Ecuador	3,709	-	-	90
Ecuavegetal S. A.	Ecuador	254	-	17	-
Prolachiv S. A.	Ecuador	-	-	98	-
Fábrica de Envases S. A. FADESA	Ecuador	-	-	81	-
Agrícola Oficial S. A. AGROFICIAL	Ecuador	31	-	297	-
Amerifoods S. A. (asociada)	Ecuador	-	-	-	242
		<u>3,994</u>	<u>-</u>	<u>493</u>	<u>332</u>

Las transacciones entre partes relacionadas son realizadas en los términos acordados entre las partes. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

(c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y relevantes.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	232	243
Participación de trabajadores	303	159
	<u>535</u>	<u>402</u>

(b) Número de empleados-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el número de empleados y trabajadores activos fue de 354 y 262, respectivamente.

11. IMPUESTO A LA RENTA

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	798	991
Retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	34	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	61
Total impuestos por recuperar	<u>832</u>	<u>1,052</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones de impuesto al valor agregado	155	52
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	43	34
Impuesto a la renta por pagar	127	-
	<u>325</u>	<u>86</u>

(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año-

Los gastos (ingresos) por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2015 y 2014 se componen de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase literal (c))	461	258
Impuesto diferido (Véase literal (d))	(31)	(29)
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>430</u>	<u>229</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario-

Las partidas que concilian la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 fueron las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,717	901
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	366	302
Ingresos exentos	(273)	(152)
Otros	(5)	(5)
Participación de trabajadores en ingresos exentos	41	23
Utilidad gravable	<u>1,846</u>	<u>1,069</u>
Tasa de impuesto	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>461</u>	<u>235</u>
Anticipo mínimo	<u>267</u>	<u>258</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>461</u>	<u>258</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	461	258
Menos:		
Anticipo pagado	(226)	(218)
Retenciones en la fuente del año	(48)	(44)
Retenciones en la fuente del año anterior	(60)	(57)
Saldo a pagar (a favor) (Véase literal (a))	<u>127</u>	<u>(61)</u>



Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(i) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está constituido por 4,735,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de 1 Dólar de E.U.A. cada una, totalmente pagadas.

Durante el año 2014, la Compañía aumentó su capital social en 485 (485,000 acciones ordinarias y nominativas con un valor de 1 Dólar de E.U.A. cada una, respectivamente) mediante la capitalización de utilidades del año 2013. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre de 2014.

13. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en

efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(d) **Impuesto diferido-**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación		Estado de resultados	
	financiera			
	2015	2014	2015	2014
<u>Diferencias Temporarias:</u>				
Depreciación: cambio en vida útil de activos fijos	(661)	(693)	(32)	(29)
Deterioro de maquinarias y equipos	11	12	1	-
Efecto en el impuesto diferido en resultados			(31)	(29)
Pasivo por impuesto diferido, neto	(650)	(681)		

(e) **Conciliación de la tasa del impuesto a la renta-**

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto, es como sigue:

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,716	901
Tasa de impuesto	25%	22%
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	429	198
Efecto impuesto de gastos no deducibles (diferencias permanentes)	32	60
Efecto impuesto de gastos no deducibles (diferencias temporarias)	(31)	(29)
Impuesto a la renta reconocido en resultados	430	229

(f) **Situación tributaria-**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

(g) **Tasa del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

14. UTILIDADES RETENIDAS

(a) **Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF-**

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

(b) **Reservas especiales-**

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de las cuentas reservas de capital y reserva por valuación generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, deben ser transferidos a la cuenta resultados acumulados y solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluye 1,237 de reserva de capital y 425 de reserva por valuación creadas anterior al proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2015			2014		
	Adminis- tración	Ventas	Total	Adminis- tración	Ventas	Total
Honorarios	467	301	768	138	157	295
Gastos de exportación	-	496	496	-	462	462
Comisiones	-	482	482	-	476	476
Participación de utilidades a trabajadores	303	-	303	159	-	159
Sueldos, salarios y otras remuneraciones	231	15	246	246	13	259
Publicidad	-	187	187	-	239	239
Impuestos y contribuciones	122	-	122	97	-	97
Gastos de viaje	8	29	37	11	10	21
Depreciación y amortización	34	-	34	39	-	39
Jubilación patronal y desahucio	8	1	9	23	-	24
Otros	366	39	405	335	74	409
	<u>1,539</u>	<u>1,550</u>	<u>3,089</u>	<u>1,048</u>	<u>1,432</u>	<u>2,480</u>