

CORPORACIÓN DELICO CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

La Compañía fue constituida, en la ciudad de Guayaquil el 7 de agosto del 2007 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 6 de ese mismo año, bajo registro No. 197 y aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 07-GIJ-0005572 con fecha 23 de agosto del 2007.

Su actividad económica principal es la importación, distribución y comercialización de todo tipo de alimentos, en su estado natural o proceso.

La Administración certifica que se han registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración no se prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O. 498 del 31.XII.08).

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

a) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se encuentran a su valor razonable. La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la estimación de cuentas de dudosa recaudo. La Administración cree que la estimación con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

b) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el método de costo promedio ponderado.

c) Adecuaciones, maquinarias y equipos

Las adecuaciones y equipos son registrados a su valor razonable. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Cámara de frío	10 años
Maquinarias	10 años
Adecuaciones	5 años
Vehículos	5 años

d) Jubilación patronal

La provisión es registrada en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

e) Participación a trabajadores e Impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad del ejercicio en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

f) Ingresos por ventas y sus respectivos costos

Los ingresos son reconocidos cuando el riesgo y beneficios significativos del producto ha sido transferido al comprador y se ha procedido a la emisión de factura. Los respectivos costos se registran a la entrega de dichos productos.

### 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

#### Riesgo de crédito

La Compañía no tiene un riesgo de crédito significativo con sus clientes, sus vencimientos a 60 días son cumplidos y no hay aspectos que indiquen a la Administración un cambio significativo en las políticas de sus clientes.

#### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con todas su obligaciones. La Compañía mitiga este riesgo estableciendo límites de composición de facilidades de financiamiento y manteniendo una porción adecuada en instrumentos de alta liquidez.

### 4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

## 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por cobrar son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	1,154,980	893,046
Anticipo a proveedores	99,782	121,994
Crédito tributario	31,199	25,077
Cuentas por cobrar socios	114,609	0
Otros	5,894	2,656
Estimación de cuentas de dudosa recaudo	<u>(33,416)</u>	<u>(21,950)</u>
	<u>1,373,048</u>	<u>1,020,823</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de la estimación de cuentas de dudosa recaudo es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2010	(10,244)
Provisión del año	<u>(11,706)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(21,950)
Provisión del año	<u>(11,466)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>(33,416)</u>

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la cuenta de inventarios incluye los siguientes valores:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Inventario de mercadería	749,373	809,869
Inventario en tránsito	<u>873,456</u>	<u>473,790</u>
	<u>1,622,829</u>	<u>1,283,659</u>

## 7. ADECUACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de adecuaciones, maquinarias y equipos, es el siguiente:

	<u>2012</u>			
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y ajustes</u>	<u>Saldo final</u>
Terreno	170,000		(170,000)	0
Adecuaciones	236,906			236,906
Maquinaria y vehículos	82,481	553	(492)	82,542
Cámara de frío	46,374	2,474		48,848
Otros	51,580	25,987		77,567
Total costo	<u>587,341</u>	<u>29,014</u>	<u>(170,492)</u>	<u>445,863</u>
Depreciación acumulada	<u>(86,659)</u>	<u>(70,988)</u>	<u>(2,923)</u>	<u>(160,570)</u>
Adecuaciones, maquinarias y equipos, neto (1)	<u>500,682</u>	<u>(41,974)</u>	<u>(173,415)</u>	<u>285,293</u>

(1) El 23 de noviembre del 2011, se celebra la escritura de dación en pago a favor de la Compañía Predial Agrícola Río Vences S.A. Rivinsa mediante la cual se acordó entregar el terreno en forma de pago por devolución de aportes.

	<u>2011</u>				<u>Saldo final</u>
	<u>Saldo inicial</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Ventas y bajas</u>	
Terreno	78,000		92,000		170,000
Adecuaciones en proceso	236,413	493			236,906
Maquinaria y vehículos	83,362	22,819		(23,700)	82,481
Cámara de frío	46,374				46,374
Otros	46,442	7,404		(2,266)	51,580
Total costo	490,591	30,716	92,000	(25,966)	587,341
Depreciación acumulada	(27,795)	(68,657)		9,793	(86,659)
Adecuaciones, maquinarias y equipos, neto	462,796	(37,941)	92,000	(16,173)	500,682

#### 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones bancarias se desglosan de la siguiente manera:

##### Banco Bolivariano

Préstamo vigente hasta 06 de noviembre de 2013, tasa de interés anual promedio 11,74%

85,000

Factoring vigente hasta el 15 de enero de 2013, tasa de interés 10,20%

54,771

##### Banco de Pichincha

Vigente hasta 25 de abril de 2013, tasa de interés anual 11.20%

95,018

234,789

#### 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de cuentas por pagar son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores del exterior	1,797,926	1,679,679
Proveedores locales	12,785	17,012
Impuestos retenidos por pagar	12,411	22,585
Otros cuentas por pagar	104,672	223,959
	<u>1,927,794</u>	<u>1,943,235</u>

#### 10. JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores C. Ltda., el movimiento de la provisión es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre del 2010	3,162
Provisión del año	1,299
Reverso de provisión	(1,889)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	2,572
Provisión del año	2,322
Saldo al 31 de diciembre del 2012	4,894

## 11. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% (2011: 24%) disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan. La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad neta antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	293,947	122,380
Participación a trabajadores	(44,092)	(18,357)
Gastos no deducibles y otros, netos	3,701	597
Deducción por pago de trabajadores con discapacidad	(13,835)	(9,506)
Utilidad gravable	<u>239,721</u>	<u>95,114</u>
Impuesto causado	55,136	22,827
Anticipo mínimo determinado	<u>66,288</u>	<u>74,260</u>
Impuesto a la renta	<u>66,288</u>	<u>74,260</u>

## 12. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

### Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 200,400 participaciones de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Socios, celebrada el 13 de septiembre del 2012, se resuelve por unanimidad aumentar el capital social en US\$200,000 representado en doscientas participaciones, iguales y acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

### Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a aportaciones en efectivo realizado por los accionistas por US\$266,093.

### Reserva legal

Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

### Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas

#### a) Reserva por valuación

Representa el efecto del incremento entre el valor de mercado y el valor en libros de terreno como resultado de avalúo técnico realizado por perito independiente. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser utilizado para aumentar el capital social de la Compañía.

#### b) Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así tenemos:

Al 31 de diciembre del 2012 se incluye en esta cuenta un ajuste por concepto de aplicación de NIIF por un monto de (US\$25,747).

	<u>31/12/2011</u>	<u>1/1/2011</u>
Total Patrimonio de acuerdo a "NEC"	1,026,136	1,202,611
<u>Ajustes a la fecha de transición NEC a NIIF</u>		
Ajuste de cuentas incobrables	18,444	18,444
Ajuste por VNR	(76,118)	(76,118)
Activo fijo	11,187	11,187
Jubilación patronal	<u>(4,603)</u>	<u>(4,603)</u>
Ajuste al inicio del periodo de transición	(51,090)	(51,090)
Ajustes durante periodo de transición	<u>25,343</u>	<u>0</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>1,000,389</u>	<u>1,151,521</u>

### 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

#### Contrato de arriendo de bodegas

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de bodegas con el Señor Fernando Salvatierra Dueñas por un plazo de dos años contados desde el 1 de agosto del 2012. Al 31 de diciembre del 2012, el gasto por arrendamiento asciende a US\$99,174.

### 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 30, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.