

Consortio Andino S.A. Conansa

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenido

Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultado Integral.....	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

Consortio Andino S. A. Conansa

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2013		2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$ 42,572	US\$	190,095
Cuentas por cobrar (Nota 5)	531,310		306,065
Inventarios (Nota 6)	63,021		90,548
Impuestos corrientes, retenciones fuente	150,183		115,888
Total activos corrientes	<u>787,086</u>		<u>702,596</u>
Equipos, neto (Nota 7):	181,935		261,008
Inversión, neta (Nota 8)	30,492		35,492
Depósitos en garantía	400		400
Total activos no corrientes	<u>212,827</u>		<u>296,900</u>
Total activos	<u>US\$ 999,913</u>	US\$	<u>999,496</u>
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar (Nota 9)	408,063	US\$	333,997
Impuestos corrientes (Nota 10)	119,400		91,246
Pasivos acumulados (Nota 11)	82,432		88,109
Total pasivos corrientes	<u>609,895</u>		<u>513,352</u>
Obligaciones a largo plazo	-		-
Patrimonio de accionistas (Nota 12):			
Capital pagado	20,000		20,000
Reserva legal	25,616		25,616
Reserva facultativa	276,485		223,475
Resultados acumulados:			
Efecto por aplicación de las NIIF	-		-
Ganancias acumuladas	67,917		217,053
Total patrimonio de accionistas	<u>390,018</u>		<u>486,144</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>US\$ 999,913</u>	US\$	<u>999,496</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leopoldo Galindo - Gerente General


Wilson Merino - Contador General

Consortio Andino S. A. Conansa

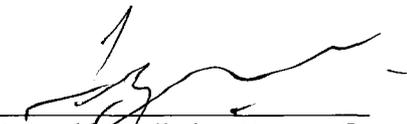
Estado de Resultado Integral

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

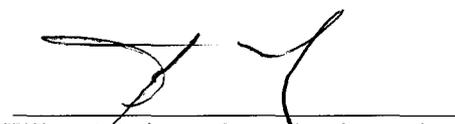
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		3,570,082	3,583,926
Costo de ventas		(3,124,660)	(3,045,421)
Margen bruto		<u>445,422</u>	<u>538,505</u>
Gastos de administración		(345,014)	(414,569)
Participación de trabajadores		(16,048)	(18,590)
Otros ingresos		6,581	-
Utilidad antes de impuestos		<u>90,941</u>	<u>105,346</u>
Impuesto a las ganancias	10	(34,277)	(33,713)
Utilidad del año		<u>56,664</u>	<u>71,633</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>56,664</u>	<u>71,633</u>
Utilidad por acción			
Básica		2.83	3.58
Diluida		2.83	3.58

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Leopoldo Galindo - Gerente General



Wilson Merino - Contador General

Consortio Andino S.A. Conansa

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

	Capital Pagado	Reserva legal	Resultados acumulados			Total
			Reserva facultativa	Efecto por aplicación de las NIIF	Ganancias acumuladas	
Saldos a Enero 1, 2012	20,000	10,000	-	0	268,634	298,634
Resultado integral 2012					71,633	71,633
Transferencia a reserva legal		15,616			(15,616)	
Apropiación de acreencias			223,475			223,475
Dividendos anticipados					(107,598)	(107,598)
Saldos a Diciembre 31, 2012	20,000	25,616	223,475	0	217,053	486,144
Resultado integral 2013					56,664	56,664
Apropiación de acreencias			53,010			53,010
Dividendos pagados					(95,800)	(95,800)
Dividendos por pagar					(110,000)	(110,000)
Saldos a Diciembre 31, 2013	20,000	25,616	276,485	0	67,917	390,018

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leopoldo Galindo - Gerente General


Wilson Merino - Contador General

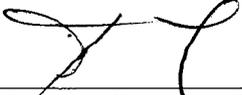
Consortio Andino S.A. Conansa
Estado de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	3,317,123	3,444,851
Pagado a proveedores y trabajadores	(3,196,416)	(3,295,866)
Impuesto a la renta	<u>(52,867)</u>	<u>(33,713)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>67,840</u>	<u>115,272</u>
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedades	(9,563)	(125,205)
Otros activos	<u>-</u>	<u>(102,952)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(9,563)</u>	<u>(22,253)</u>
Actividades de Financiación:		
Retiros de accionistas	(205,800)	(107,598)
Otros activos	<u>-</u>	<u>135,284</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>(205,800)</u>	<u>27,686</u>
Variación en efectivo	(147,523)	120,705
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>190,095</u>	<u>69,390</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>42,572</u>	<u>190,095</u>
 Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	56,664	71,633
Amortizaciones y participación de trabajadores	104,684	75,336
Cambios en activos y pasivos	<u>(93,508)</u>	<u>(31,697)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>67,840</u>	<u>115,272</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Leopoldo Galindo - Gerente



Wilson Merino - Contador General

Consortio Andino S.A. Conansa
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre de 2013 y 2012

1. Actividad

Consortio Andino S.A. Conansa fue constituida en Diciembre del 2007 en sustitución de Consortio Andino, que operó en Ecuador en la misma actividad desde el año 2003. Su actividad principal es proveer de alimentos preparados a trabajadores de campamentos y empresas, usando normas estrictas de salubridad y aplicando una dotación balanceada de carbohidratos y proteínas en sus comidas. En septiembre del 2009 la entidad obtuvo de parte de SGS del Ecuador la calificación de ISO 22.000.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Full. La aplicación de las NIIF, con relación a las normas locales, supone cambios en las políticas contables, uso de un nuevo estado financiero, el de resultado integral y mejoramiento de información revelatoria en notas a los estados financieros. Algunas reclasificaciones al estado de situación financiera fueron efectuadas para lograr una apropiada presentación como es el caso del gasto de participación de trabajadores que fue incluido como gastos de operación y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren 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. La Administración justifica que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Una explicación de las estimaciones y juicios contables críticos se presenta en la nota 3.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, se presenta a continuación:

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 comparados con el año anterior. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Full.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en instituciones bancarias locales y depósitos a plazo, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Se registran a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de la recuperación de estas cuentas.

2.5 Inventarios

Se registran al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden al valor neto de realización.

2.6 Equipos

Se registran al costo menos su amortización acumulada. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activo y puesta en condiciones de funcionamiento. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del año en el periodo en que se producen.

2.7 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas, son como sigue:

	Vida útil en años
Equipos de cocina,	10
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipo de computación y comunicación	3

2.8 Inversión

Representan valores invertidos en la apertura de la oficina en Colombia. Este valor no está sujeto a amortización pero si a revalorización o deterioro, de ser el caso

2.9 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía, evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar la existencia de un indicativo respecto a que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.11 Impuestos

De conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imposables o gastos deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando para el ejercicio 2013, la tasa fiscal del 22% aprobada por el Servicio de Rentas Internas.

- b) El Impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales, utilizando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.12 Provisiones

Se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones.

2.13 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD (jubilación patronal) y bonificación por desahucio, según las normas internacionales de información financiera, deben ser determinadas utilizando el método actuarial de coste de crédito unitario proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Estas ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. La entidad no reconoció ningún valor por este concepto debido a la poca antigüedad del personal
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.14 Reconocimiento de ingresos por venta de alimentos preparados

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de alimentos preparados se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la entrega de los alimentos; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, son medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF no permiten que se compensen los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación es requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Juicios Contables

Los estados financieros preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF, requieren 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. La Administración sustenta que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en ese momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios se revisan sobre una base periódica. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo de revisión y periodos futuros si la revisión afecta al periodo actual y periodos subsecuentes. Algunas estimaciones y juicios críticos se presentan a continuación:

Deterioro de activos. A la fecha de cierre de cada periodo, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida por deterioro. En caso de identificarse un deterioro se reconoce la provisión con cargo a resultados del periodo. Durante el 2013 no se identificaron pérdidas por deterioro.

Vida útil de propiedades, planta y equipos. La administración de la compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada ejercicio. La Administración determino que la vida útil de sus activos fijos no debe ser modificada.

4. Efectivo

Representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales, sin intereses y, un depósito a plazo con vencimiento menor a 90 días el cual genera interés.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2013		2012	
Clientes	US\$	530,582	US\$	307,256
Empleados		-		33,428
Anticipos		728		16,846
Subtotal		531,310		357,530
Menos - Estimación para cuentas incobrables		(0)		(0)
	US\$	531,310	US\$	357,550

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de hasta 60 días y no generan intereses.

Los préstamos a empleados no generan intereses y se cancelan de acuerdo con un plan de pagos

Anticipos a proveedores representan valores entregados para futuras compras de bienes y servicios.

6. Inventarios

Representan productos alimenticios no preparados y envases. Estos bienes no son producidos por la compañía.

7. Equipos

Un detalle de equipos es como sigue:

	2013		2012	
Equipos de cocina	US\$	247,987	US\$	240,750
Muebles, enseres y equipos de oficina		22,405		21,339
Vehículos		110,897		110,897
Equipo de computo		35,046		33,597
Subtotal		416,335		406,583
Menos - Amortización acumulada		(234,400)		(145,575)
	US\$	181,935	US\$	261,008

Un movimiento de los equipos es como sigue:

	Muebles y enseres y equipos de		Vehiculos	Equipos	Total
	Equipos de cocina	oficina		de computo	
Costo:					
Saldo al 01-Ene-2012	125,437	19,106	110,897	26,127	281,567
Adiciones	115,313	2,233	-	7,470	125,016
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2012	240,750	21,339	110,897	33,597	406,583
Adiciones	7,237	1,066	-	1,449	9,752
Reclasificación	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2013	247,987	22,405	110,897	35,046	416,335
Depreciación acumulada:					
Saldo al 01-Ene-2012	(59,432)	(5,130)	(12,643)	(20,632)	(97,837)
Depreciación	(18,575)	(1,877)	(22,179)	(5,107)	(47,738)
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2012	(78,007)	(7,007)	(34,822)	(25,739)	(145,575)
Depreciación	(59,456)	(2,399)	(22,176)	(4,794)	(88,825)
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2013	(137,463)	(9,406)	(56,998)	(30,533)	(234,400)
Saldo neto	110,524	12,999	53,899	4,513	181,935

La mayoría de los equipos están ubicados en los campamentos u oficinas de los clientes donde la Compañía presta el servicio.

8. Inversión

Representan fondos asignados para la apertura de una oficina en Colombia. Estos valores están sujetos a revalorización o deterioro, si hubiere

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Proveedores locales	US\$ 191,620	US\$	225,649
Proveedor relacionado	41,132		15,158
Dividendos por pagar	110,000		-
Sueldos	43,178		42,825
Otros, aportes al IESS y quirografarios	22,133		50,345
	<u>US\$ 408,063</u>	<u>US\$</u>	<u>333,977</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

10. Impuestos Corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes están representados como sigue:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
Impuesto a la renta	US\$ -	US\$	-
Impuesto al valor agregado iva	109,025		81,505
Retenciones en la fuente del iva	3,844		5,449
Retenciones en la fuente de impuesto	6,531		4,292
	<u>US\$ 119,400</u>	<u>US\$</u>	<u>91,246</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% para el 2012). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad líquida	90,941	105,346
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	<u>64,862</u>	<u>41,231</u>
Base imponible	155,803	146,577
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	34,277	33,713
Menos retenciones en la fuente año actual	(68,572)	(69,095)
Menos crédito tributario año anterior	<u>(115,888)</u>	<u>(80,506)</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>150,183</u>	<u>115,888</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta hasta el año 2010 están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. La compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2011 al 2013, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Incentivos tributarios del Código Orgánico de la Producción. Los aspectos más destacados, en materia tributaria se destacan a continuación:

- Reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta del 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior aplicando la tarifa antes indicada.

Incentivos tributarios de la Ley de Fomento Ambiental. El aspecto más destacado, en materia tributaria se refiere al incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas.

11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están constituidos como sigue:

	2013		2012	
Beneficios sociales	US\$	63,153	US\$	51,619
Fondo de reserva		3,231		2,308
Participación de trabajadores		16,048		18,590
	US\$	82,432	US\$	72,517

12. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 20,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

Reserva legal. Según la ley de compañías, representa la apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital pagado. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa. Representa una reserva voluntaria que puede ser utilizada para aumento de capital, compensación de pérdidas incurridas, si hubiere o para distribución voluntaria a los accionistas.

13. Transacciones con Partes Relacionadas

Durante el año 2013, las transacciones con partes relacionadas se relacionan con ciertas compras de productos de comisariato a Calidad Andina S.A. respetando el principio de plena competencia.

14. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 1 de enero del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas en marzo de 2014.