

Calidad Andina S.A. Candsa

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Estados Financieros

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

Calidad Andina S. A.Candsa

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

		Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	Notas	2012	2011	enero de
			(Nota 3)	2011
				(Nota 3)
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo	5	28,528	36,541	8,103
Cuentas por cobrar, neto	6	27,745	12,904	1,500
Inventarios	7	19,711	30,311	15,251
Impuestos corrientes		67	2,894	6,736
Total activos corrientes		76,051	82,650	31,590
Activos no corrientes:				
Relacionadas		-	-	246,275
Otras		-	10,000	10,000
Total activos no corrientes		-	10,000	256,275
Total activos		76,051	92,650	287,865

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leopoldo Galindo - Gerente General


Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S. A. Candsa

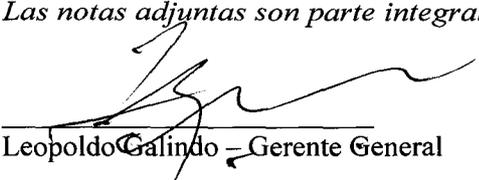
Estado de Situación Financiera

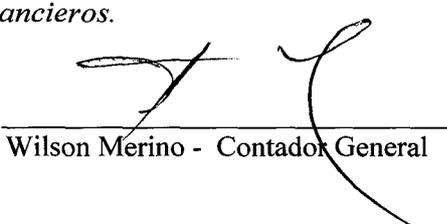
Al 31 de diciembre de 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
		2012	2011	enero de 2011
			(Nota 3)	(Nota 3)
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	8	11,638	29,002	91,294
Impuestos corrientes		823	229	-
Pasivos acumulados		-	3	2,130
Total pasivos corrientes		<u>12,461</u>	<u>29,234</u>	<u>93,424</u>
Pasivos no corrientes:				
Relacionadas		-	-	118,575
Total pasivos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>118,575</u>
Total pasivos		<u>12,461</u>	<u>29,234</u>	<u>211,999</u>
Patrimonio de los accionistas:	10			
Capital pagado		10,000	10,000	10,000
Reserva legal		396	396	396
Efecto por aplicación de las NIIF		-	-	-
Ganancias acumuladas		53,194	53,020	65,470
Total patrimonio de los accionistas		<u>63,590</u>	<u>63,416</u>	<u>75,866</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>76,051</u>	<u>92,650</u>	<u>287,865</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leopoldo Galindo - Gerente General


Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S. A.Candsa

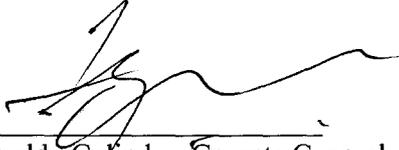
Estado de Resultado Integral

Año terminado el 31 de diciembre de 2012

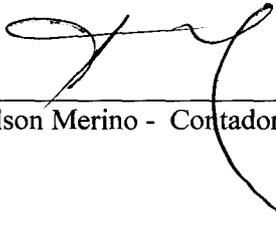
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2012</u>	<u>2011</u>
			(Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias		187,271	138,296
Costo de ventas		<u>(163,560)</u>	<u>(132,122)</u>
Margen bruto		23,711	6,174
Gastos de administración		(23445)	(7,088)
Participación de trabajadores		<u>(40)</u>	-
Utilidad (perdida) antes de impuestos		226	(914)
Impuesto a las ganancias	9	<u>(52)</u>	-
Utilidad (perdida) del año		<u>174</u>	<u>(914)</u>
Otros resultados integrales:			
Otros resultados integrales, neto de impuestos		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado integral del año, neto de impuestos		<u>174</u>	<u>(914)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Leopoldo Galindo - Gerente General



Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S.A. Candsa

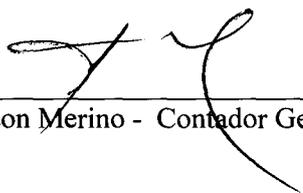
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

	Capital Pagado	Reserva Legal	Ganancias acumuladas	Total
Saldos a Diciembre 31, 2010	10,000	396	65,470	75,866
Resultado neto integral			(914)	(914)
Retiro de accionistas			(3,542)	(3,542)
Regularización impuesto mínimo			(7,994)	(7,994)
Saldos a Diciembre 31, 2011	10,000	396	53,020	63,416
Resultado neto integral			174	174
Saldos a Diciembre 31, 2012	10,000	396	53,194	63,590

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Leopoldo Galindo - Gerente General

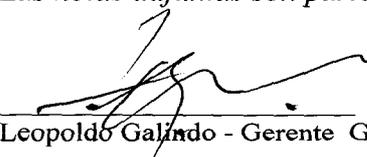


Wilson Merino - Contador General

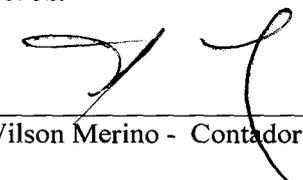
Calidad Andina S.A. Candsa
Estado de Flujos de Efectivo
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	170,865	128,455
Pagado a proveedores y trabajadores	(190,391)	(222,613)
Impuesto a la renta	<u>(52)</u>	<u>(-)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(19,577)</u>	<u>(94,158)</u>
Actividades de Inversión:		
Otros activos	<u>1,564</u>	<u>(1,564)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>1,564</u>	<u>(1,564)</u>
Actividades de Financiación:		
Otros activos y retiros	<u>10,000</u>	<u>124,160</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>10,000</u>	<u>124,160</u>
Variación en efectivo	(8,013)	28,438
Efectivo al inicio del año	<u>36,541</u>	<u>8,103</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>28,528</u>	<u>36,541</u>
 Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (perdida) neta	174	(914)
Provisiones	40	-
Cambios en activos y pasivos	<u>(19,791)</u>	<u>(93,244)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(19,577)</u>	<u>(94,158)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Leopoldo Galindo - Gerente General



Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S.A. Candsa
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre 2012

1. Actividad

Calidad Andina S.A. Candsa fue constituida en Ecuador en Abril del 2008. Su principal actividad es comprar y vender productos alimenticios al por mayor y menor. En la actualidad, sus ventas se realizan al por menudeo principalmente dentro de las instalaciones de los Proyectos Hidropaute y Mazar.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

- a) Los estados financieros NIIF a diciembre 31, 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, fueron preparados para uso de la administración como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.
- b) Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos en enero 2012 y 2011 fueron preparados de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, las cuales fueron consideradas como principios de contabilidad previos según la “NIIF 1 Adopción por Primera Vez” en la preparación de los estados financieros NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.
- c) 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 4.

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 2012 y 2011 incluyendo el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 fecha de transición, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con normas internacionales de información financiera NIIF Pymes.

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 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

2.7 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Se registran al valor razonable.

2.8 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 imponibles 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 2012, la tasa fiscal del 23% 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.

2.9 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.

2.10 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 costo 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 de la compañía no reconoció provisión alguna por este concepto debido al número reducido de personal con poca antigüedad.
- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.11 Reconocimiento de ingresos por venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; 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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 Normas emitidas no efectivas

Los siguientes pronunciamientos emitidos 2011 serán efectivos posteriores a esta fecha:

NIIF	Tema	Fecha de vigencia
Enmienda a NIC 1 integral	Presentación de ítems en otro resultado	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos, recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
Revisión NIC 19	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

La Administración de la compañía no está en capacidad de determinar el impacto sobre los estados financieros de la aplicación de estos nuevos pronunciamientos.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Mediante Resolución No 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías estableció la adopción de las normas internacionales de información financiera NIIF en Ecuador y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control a partir de 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con Resolución No. ADM 08199 del 3 de Julio del 2008. Posteriormente, mediante Resolución No. 08. G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 se estableció un cronograma para la implementación. Según este cronograma, la compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

En concordancia con esta Resolución, la Compañía preparó, hasta el 31 de diciembre del 2011, sus estados financieros de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad y desde el 1 de enero del 2012 con NIIF Pymes. De acuerdo con lo indicado, el año 2011 fue definido como periodo de transición determinando como fecha para medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

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

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Estimaciones. Según la NIIF 1, las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de la transición, deben ser coherentes con las estimaciones hechas a la misma fecha, según los principios locales, a menos que exista evidencia objetiva de errores en dichas estimaciones.

Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

La compañía ha considerado el costo depreciado con principios locales como costo atribuido a la fecha de transición, el mismo que es comparable con su costo menos amortización según NIIF.

Conciliación entre NIIF y principios locales (NEC)

No se han identificado ajustes tanto al patrimonio neto al 1 de enero del 2011 como al resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

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 administrativos y la compensación y separación de activos y pasivos por impuestos corrientes.

4. 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. La siguiente estimación y juicio crítico se presenta 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 2011 no se identificaron pérdidas por deterioro.

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales, sin intereses.

6. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)	(Nota 3)
Cientes	11,992	11,340	1,500
Relacionada	15,753	-	-
Otras	-	1,564	-
	<u>27,745</u>	<u>12,904</u>	<u>1,500</u>
Menos- Estimación para cuentas incobrables	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
	<u>27,745</u>	<u>12,904</u>	<u>1,500</u>

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 8 a 45 días y no generan intereses.

7. Inventarios

Los inventarios están constituidos por productos alimenticios registrados al costo promedio de adquisición los que no exceden al valor razonable considerando la regla costo o valor neto realizable, el menor

8. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>		<u>1 de enero de</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)	(Nota 3)
Proveedores locales	10,715	12,606	79,022
Otras	923	16,396	12,272
	<u>11,638</u>	<u>29,002</u>	<u>91,294</u>

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por pagar a proveedores locales de bienes y servicios tienen plazo de vencimiento de hasta 45 días y no generan intereses.

9. Impuestos

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 23% (24% para el 2011). Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(Nota 3)
Utilidad líquida	226	(914)
Partidas de conciliación		
Más gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	226	(914)
Tasa de impuesto	<u>23%</u>	<u>25%</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	<u>52</u>	<u>-</u>

Las declaraciones de impuesto hasta el año 2009 están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2010 al 2012, 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.

10. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 10,000 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.

11. Transacciones con Parte Relacionada

Durante el año 2012, la compañía no ha celebrado transacciones con partes relacionadas, excepto por las ventas a Consorcio Andino S.A. por US .

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y el 31 de enero del 2013, 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.

13. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la Administración y junta general de accionistas el 28 de marzo del 2013.