

Calidad Andina S.A. Candsa

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

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

Calidad Andina S. A. Candsa

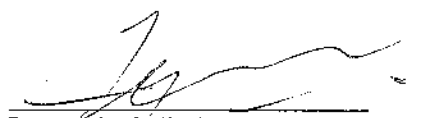
Estados de Situación Financiera

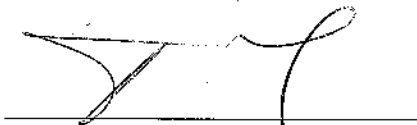
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2014		2013	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo (Nota 4)	US\$	109.52	US\$	23,848
Cuentas por cobrar (Nota 5)		-		7,684
Inventarios (Nota 6)		-		3,749
Impuestos corrientes (Nota 7)		60.54		45
Total activos corrientes		170.06		35,326
Relacionada (Nota 8)		54,783.09		41,132
Total activos	US\$	54,953.15	US\$	76,458
Pasivos y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar (Nota 9)		518.24	US\$	13,659
Impuestos corrientes (Nota 10)		244.07		1,694
Pasivos acumulados		340.00		-
Total pasivos corrientes		1,102.31		15,353
Pasivos no corrientes		-		-
Patrimonio de accionistas (Nota 11):				
Capital pagado		10,000.00		10,000
Reserva legal		396.01		396
Resultados acumulados:				
Efecto por aplicación de las NIIF		-		-
Ganancias acumuladas		44,841.10		50,709
Resultado del ejercicio		(1,386.27)		-
Total patrimonio de accionistas		53,850.84		61,105
Total pasivos y patrimonio de accionistas	US\$	54,953.15	US\$	76,458

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leopoldo Galindo – Gerente General


Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S. A. Candsa

Estados de Resultado Integral

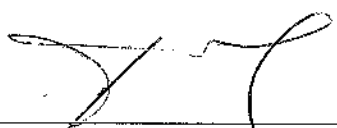
Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1,765.20	129,719
Costo de ventas		(3,014.12)	(119,064)
Margen bruto		(1,248.92)	10,655
Gastos de administración		(13,082.04)	(13,467)
Participación de trabajadores		-	-
Otros ingresos		14,130.96	1,556
Perdida antes de impuestos		(200)	(1,256)
Impuesto corriente	9	(1,186.27)	(1,321)
Impuesto diferido		-	-
Perdida del año		(1,386.27)	(2,577)
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados		-	-
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		-	-
Resultado integral del año, neto de impuestos		(1,386.27)	(2,577)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Leopoldo Galindo - Gerente General


Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S.A. Candsa

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas
Años Terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

	Capital Pagado	Reserva Legal	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio
Saldos a enero 1, 2013	10,000.00	396.01	53,194	-
Resultado neto				(2,577)
Otro resultado integral				-
Transferencia			(2,577)	2,577
Otros			92	
Saldos a Diciembre 31, 2013	10,000.00	396.01	50,709.38	-
Resultado neto				(1,386.27)
Otro resultado integral				-
Apropiación			(5,868.28)	
Saldos a Diciembre 31, 2014	10,000.00	396.01	44,841.10	(1,386.27)

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

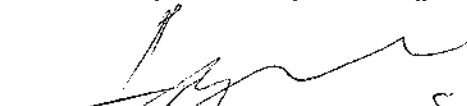

Leopoldo Galindo - Gerente General

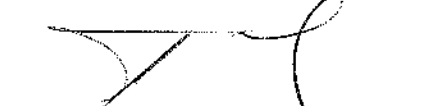

Wilson Merino - Contador General

Calidad Andina S.A. Candsa
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de Operación:		
Recibido de clientes	9,449.49	110,204
Pagado a proveedores y trabajadores	(26,857.91)	(114,972)
Impuesto a la renta	(942.20)	-
Impuesto a la renta	<u>14,130.96</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(4,219.66)</u>	<u>(4,772)</u>
Actividades de Inversión:		
Otros activos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Actividades de Financiación:		
Otros	<u>(19,519.27)</u>	<u>92</u>
Efectivo neto usado en actividades de financiación	<u>(19,519.27)</u>	<u>92</u>
Variación en efectivo	(23,738.93)	(4,680)
Efectivo al inicio del año	<u>23,848.45</u>	<u>28,528</u>
Efectivo al final del año	<u>109.52</u>	<u>23,848</u>
Conciliación de la utilidad (perdida) neta del año con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Pérdida neta	(1,386.27)	(2,577)
Provisiones	244.07	-
Cambios en activos y pasivos	<u>(3,077.46)</u>	<u>(2,195)</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación	<u>(4,219.66)</u>	<u>(4,772)</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 de 2014 y 2013

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.

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. Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión final por parte de la Administración de la Compañía en febrero de 2015 y según los requerimientos estatutarios serian sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas, sin modificación.

2.2 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor aceptable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios. El valor razonable, en cambio, es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes independientes de un mercado a la fecha de la valoración, considerando las características del activo o pasivo. Este valor razonable a efectos de medición y revelación se determina sobre esta base a diferencia de las mediciones que poseen cierta similitud con el valor razonable como es el caso del valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36

Una descripción de las principales políticas contables, se presenta a continuación:

2.3 Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que originan en forma simultánea un activo financiero para una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio para otra entidad. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera de la compañía son: efectivo, cuentas por cobrar, los prestamos de corto y largo plazo y las cuentas por pagar excepto el impuesto a la renta. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se presentan a continuación:

Activos financieros. Se reconocen o se dan de baja a la fecha de la negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción.

Posterior a la fecha del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Efectivo

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

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se las considera como activos financieros no derivados con pagos fijos que no se cotizan en un mercado activo, se clasifican como activos corrientes, excepto aquellos valores con vencimientos mayores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes

Posterior al reconocimiento inicial, al valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realiza para aquellas cuentas por cobrar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días.

Pasivos financieros. Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del contrato y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses posteriores a la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar

Representan pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo. Posteriormente al reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva para aquellas cuentas por pagar, con efecto material, con vencimiento mayor a 365 días. El periodo de crédito promedio con proveedores es de 30 a 45 días.

2.4 Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo se asigna utilizando el método promedio ponderado para productos de comisariato en general. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles.

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.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, con excepción de un activo revaluado que primero se afecta a la revaluación del patrimonio. El reverso de una pérdida por deterioro se reconoce en resultados

2.6 Impuestos

El impuesto corriente y el diferido se registran en los resultados del periodo excepto que surja de una transacción que se reconozca fuera del resultado bien sea de otro resultado integral o del patrimonio en cuyo caso se reconocerá fuera de los resultados.

- a) El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable que es la tributaria (base imponible) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos imponderables o 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 2014, 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. Un activo por impuesto diferido se reconoce generalmente por todas las diferencias tributarias deducibles en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría afectar esas diferencias temporarias deducibles mientras que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables

2.7 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, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable de estas provisiones. El importe reconocido como provisión, al final del periodo, debe considerar los riesgos y el grado de incertidumbres envueltas.

2.8 Beneficios a empleados

- a) Las obligaciones por beneficios definidos OBD jubilación patronal, desahucio e indemnizaciones, son determinadas utilizando el método de la unidad de crédito proyectado con valores actuariales realizados al final de cada periodo. Los costos por este concepto inicialmente se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral en los casos que apliquen. Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias o pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral.

La entidad no reconoció provisión alguna debido al reducido número de su personal.

- b) La participación de trabajadores está constituida de conformidad con disposiciones legales a la tasa del 15%

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos procedentes de la venta de alimentos no preparados se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la compañía pueda otorgar y se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la transferencia de los productos vendidos; 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.

2.10 Reconocimiento de costos y gastos

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

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Las normas internacionales de información financiera NIIF Pymes 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 contable y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. Estimaciones y Criterios Contables

Los estados financieros adjuntos, 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 criterios 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.

4. Efectivo

Representan principalmente depósitos en cuentas corrientes de bancos locales, sin intereses.

5. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	2014	2013
Clientes	US\$ -	US\$ 7,684
Subtotal	-	7,684
Menos - Estimación para cuentas incobrables	-	-
	<u>US\$ -</u>	<u>US\$ 7,684</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen plazo de vencimiento de 8 a 45 días y no generan intereses. La cuenta por cobrar a relacionada no genera intereses ni tiene fecha de vencimiento específica.

6. Inventarios

Los inventarios estuvieron constituidos en el 2013 por productos alimenticios no preparados y artículos varios de comisariato.

7. Impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

	2014	2013
Retención en la fuente de impuesto a la renta	US\$ -	US\$ -
Retención de iva	60,54	45
	<u>US\$ 60.54</u>	<u>US\$ 45</u>

8. Relacionada

La cuenta por cobrar no corriente son valores a cargo de Consorcio Andino S.A. Conansa sin fecha específica de vencimiento y no generan intereses

9. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	2014	2013
Proveedores locales	US\$ -	US\$ 13,259
Otras	518.24	400
	<u>US\$ 518.24</u>	<u>US\$ 13,659</u>

10. Impuestos

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2014	2013
Perdida utilidad liquida	(200)	(2,577)
Partidas de conciliación		
Mas gastos no deducibles	3,876.87	1,326
Base gravable	3,676.87	(1,251)
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	808.91	-
Anticipo de impuesto	1,186.27	1,321
Saldo del anticipo	254.25	
Retenciones en la fuente	(10.18)	(254)
Impuesto a la renta a pagar	244.07	1,067

A partir del ejercicio 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado para el año correspondiente.

Las declaraciones de impuesto hasta el año 2011 están cerradas para revisión por parte de las autoridades tributarias. A la fecha, la compañía no ha recibido notificaciones con respecto a los años 2012 al 2014, por lo que estos años estarían abiertos para futuras fiscalizaciones, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en materia tributaria.

Asuntos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Los aspectos más destacados se presentan a continuación:

- Los gastos relacionados con vehículos por avalúos que superan US 35,000 en la base de datos del SRI, serán considerados como no deducibles.
- Incremento de la tarifa del 2% al 5% en la salida de divisas. El uso de dinero en el exterior se considera como hecho generador y se considera exentos de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado emitidos por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

11. Patrimonio

Capital pagado. Está representado por de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US 1,00 de valor nominal unitario. el capital autorizado se estableció en US 20,000. 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.

12. Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, anticipos y las operaciones de crédito bancarias locales. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. Los principales activos financieros de la Compañía incluyen los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y el efectivo y equivalente de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo por parte de la administración, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los que se resumen a continuación:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran el riesgo de tasas de interés. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los préstamos que devengan intereses y los depósitos en efectivo.

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés de mercado se relaciona con los préstamos con entidades bancarias locales que tienen una tasa de interés fija.

(b) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones asumidas en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial y, que ello resulte en una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente por los deudores comerciales y sus actividades financieras incluidos los depósitos en bancos).

La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales.

(c) Riesgo de liquidez-

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

13. Transacciones con Parte Relacionada

Las transacciones con partes relacionadas se revelan en el cuerpo del balance.

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

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de autorización para la 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.