

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digecca S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

Con el Informe de los Auditores Independientes



Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

Indice del Contenido

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Utilidades

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S. A.:

He auditado los estados financieros que se acompañan de Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S. A. ("la Compañía"), que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011, el estado de utilidades, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumpla con los requerimientos éticos pertinentes y planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideré los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S. A. al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



Énfasis en un Asunto

Como se explica en la nota 2 (h) a los estados financieros, a partir del año 2012 la Compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Mayo 28, del 2012



CPA. Ernesto Mackliff Z.
Registro No. 31.192
SC-RNAE-835



Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digecca S. A.

Balance General

31 de diciembre del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos

Activos corrientes:

Efectivo	US\$	175,417
Cuentas por cobrar clientes, neto de estimación para cuentas de cobro dudoso (notas 3)		580,691
Inventarios:		
Productos terminados		345,883
En tránsito		4,230
		<u>350,113</u>
Total activos corrientes		<u>1,106,221</u>

Propiedad, planta y equipos (notas 4)		255,252
Menos depreciación acumulada		<u>(39,607)</u>
Propiedad, planta y equipos, neto		215,645
Otros activos		<u>22,100</u>
	US\$	<u>1,343,966</u>

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas

Pasivos corrientes:

Vencimientos circulantes de la deuda a largo plazo (nota 7)	US\$	40,269
Cuentas por pagar comerciales		106,322
Impuesto a la renta por pagar (nota 5)		46,829
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar (notas 6)		<u>548,919</u>
Total pasivos corrientes		<u>742,339</u>

Deuda a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes (nota 7)		<u>39,524</u>
--	--	---------------

Total pasivos		<u>781,863</u>
---------------	--	----------------

Patrimonio de los accionistas:

Capital acciones – acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una; autorizadas 1,600; suscritas y pagadas 800		800
Aporte para futuro aumento de capital		56,000
Utilidades disponibles		<u>505,303</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>562,103</u>
	US\$	<u>1,343,966</u>

DIGECCA S.A.
RUC: 099201728001
Ing. Antonio J. Guzmán Q.
Gerente General


CBA. Guillermo González M.
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S. A.

Estado de Utilidades

31 de diciembre del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Ventas netas (nota 9)	US\$	4,406,670
Costo de las ventas (nota 9)		<u>(3,308,961)</u>
Utilidad bruta		1,097,709
Gastos de administración y generales		612,704
Reserva para cuentas de cobro dudoso (nota 3)		<u>5,804</u>
		<u>618,508</u>
Otros ingresos (egresos):		
Otros, neto		<u>40,716</u>
Otros ingresos (egresos), neto		<u>40,716</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		519,918
Participación de los trabajadores en las utilidades (nota 7)		<u>77,988</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		441,930
Impuesto a la renta (nota 6)		<u>106,063</u>
Utilidad neta	US\$	<u>335,867</u>

DIGECA S.A.
RUC: 0982-11229001
Ing. Antonella Cuneo Q.
Gerente General
CBA AUTORIZADA

Guillermo González M.
CBA. Guillermo González M.
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Capital acciones</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Total patrimonio de los accionistas</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	US\$	800	56,000	169,436	226,236
Utilidad neta		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>335,867</u>	<u>335,867</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	US\$	<u>800</u>	<u>56,000</u>	<u>505,303</u>	<u>562,103</u>

DIGECON S.A.
AUC. 00000000728001
Ing. Antonella Cuneo Q.
Gerente General
PERMIA AUTORIZADA

Guillermo González M.
CBA. Guillermo González M.
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Flujos de efectivo de las actividades de operación (nota 8):		
Utilidad neta	US\$	335,867
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de muebles, maquinarias y equipos		27,544
Provisión para cuentas de cobro dudoso		5,804
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar clientes		(162,196)
Otras cuentas por cobrar		161,110
Inventarios		(3,900)
Otros activos		
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales		(39,699)
Impuesto a la renta por pagar		4,110
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>106,562</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		435,202
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de muebles, maquinarias y equipos		<u>(130,316)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(130,316)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Proveniente de nueva deuda a largo plazo		<u>(158,050)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(158,050)</u>
Aumento neto en efectivo		146,836
Efectivo al inicio del año		<u>28,581</u>
Efectivo al final del año	US\$	<u><u>175,417</u></u>


Ing. Antonella Cuneo Q.
Gerente General
Firma Autorizada


CBA. Guillermo González M.
Contador

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Descripción del Negocio

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S.A ("la Compañía"), es una compañía constituida bajo las leyes de la Republica del Ecuador en el año 2009, y sus operaciones consisten principalmente en la comercialización en el mercado nacional de carne porcina, vacuna y de toda clase de cárnicos y sus derivados, tales como embutidos y otros.

(2) Resumen de Políticas Importantes de Contabilidad

(a) Base de Presentación

Los estados financieros individuales adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y unidad de cuenta en Ecuador desde marzo del 2000;

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

(b) Estimación para Cuentas de Cobro Dudoso

La estimación para cuentas de cobro dudoso se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados, la que se determina con base al análisis de las cuentas vencidas y experiencia crediticia de los clientes, y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

(c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto realizable. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

(d) Muebles, Maquinarias y Equipos

Los muebles, maquinarias y equipos están registrados al costo y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

(e) Reconocimiento de Ingresos

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

(f) Costos Financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos, excepto por los costos de financiamiento que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren de un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso que se capitalizan como un componente del costo del activo. En el año que terminó el 31 de diciembre del 2011 ningún monto de interés ha sido capitalizado.

(g) Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las bases de contabilidad antes indicadas requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

(h) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías emitió las Resoluciones No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 del 4 de Septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre del 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las mismas que deberán ser aplicadas por la Compañía a partir del año 2012 y emitir sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, como emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB); siendo el 2011 el año de transición.

Una vez efectuado el proceso de implementación de las NIIF, podrían surgir ajustes al 1 de enero del 2012 que pueden ser significativos para la emisión de estados financieros futuros. Así mismo, de manera extracontable, los estados financieros del año 2011 deberán ser restablecidos de acuerdo a NIIF y podrían diferir de los estados financieros adjuntos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

La Administración de la Compañía ha evaluado los efectos de la implementación de las NIIF y a la presente fecha está determinando los ajustes y estimación de los efectos que deberán incluirse en los estados financieros del siguiente período.

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digecca S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Estimación para Cuentas de Cobro Dudoso

El siguiente es el movimiento de la estimación para cuentas de cobro dudoso en el año que terminó el 31 de diciembre del 2011:

Saldo al inicio del año	US\$	3,956
Provisión cargada a resultados		<u>5,804</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>9,760</u>

(4) Muebles, Maquinarias y Equipos

El detalle y movimiento de los muebles, maquinarias y equipos al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

		<u>Saldos al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe-</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>31/12/10</u>		<u>rencias</u>	<u>31/12/11</u>
Costo:					
Muebles y enseres	US\$	-	41,145	-	41,145
Maquinarias y equipos		94,182	16,537	27,530	138,249
Equipos de computación		3,225	4,893	-	8,118
Vehículos		-	67,740	-	67,740
Construcciones en proceso		<u>27,530</u>	<u>-</u>	<u>(27,530)</u>	<u>-</u>
		124,937	130,315	-	255,252
Depreciación acumulada		<u>(12,063)</u>	<u>(27,544)</u>	<u>-</u>	<u>(39,607)</u>
	US\$	<u>112,874</u>	<u>102,771</u>	<u>-</u>	<u>215,645</u>

(5) Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 24%. Si las utilidades se destinan a la adquisición de maquinarias y equipos nuevos o activos relacionados con investigación y tecnología para la actividad productiva, dicha tasa se reduce al 14%.

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar por el año que terminó el 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Saldo al inicio del año	US\$	42,719
Impuesto a la renta del año		106,063
Pago de impuesto a la renta del año anterior		(42,719)
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		<u>(59,234)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>46,829</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente por los años 2009 al 2011 están pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias.

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digeca S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(6) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Préstamos a accionistas	US\$	442,000
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		3,739
Nómina y beneficios sociales por pagar:		
Vacaciones		11,140
Sueldos y salarios		1,584
Décimo tercero y cuarto sueldos		6,295
Aportes patronal, IECE y SECAP		6,173
Participación de trabajadores en las utilidades		<u>77,988</u>
	US\$	<u>548,919</u>

Préstamos a accionistas corresponde a préstamos otorgados a los accionistas de la Compañía, los mismos que no generan intereses.

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$77,988.

(7) Deuda a Largo Plazo

El resumen de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 es el siguiente:

Con institución financiera:		
Vencimiento mensual hasta enero del 2012 y tasa de interés fija del 10.20 % anual	US\$	27,776
Vencimiento mensual hasta julio del 2015 y tasa de interés fija del 11.20 % anual		24,884
Vencimiento mensual hasta julio del 2015 y tasa de interés fija del 11.20 % anual		<u>27,133</u>
Total deuda a largo plazo		<u>79,793</u>
Menos vencimientos circulantes		<u>40,269</u>
Deuda a largo plazo excluyendo vencimientos circulantes	US\$	<u>39,524</u>

Distribuidora de Carnes y Alimentos, Digecca S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2011

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los vencimientos agregados de la deuda a largo plazo para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre del 2012 son como sigue:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2013	13,966
2014	15,613
2015	9,945

La Compañía ha constituido prenda sobre los vehículos con valor neto en libros al 31 de diciembre del 2011 de US\$31,853 en garantía de la deuda a largo plazo antes indicada.

(8) Flujos de Efectivo

En el año que terminó el 31 de diciembre del 2011 la Compañía pagó impuesto a la renta por US\$101,953.

(9) Mercado

Según se indica en la nota 1, las operaciones de la Compañía se realizan en el mercado nacional y las ventas se distribuyen: el 91% en carne de cerdo, 8% en carne de res y el 1% en otros cárnicos.

		<u>Ventas</u>	<u>Costo de Ventas</u>
Carne porcina	US\$	3,988,949	2,958,429
Carne vacuna		357,735	300,950
Otros		<u>59,986</u>	<u>49,582</u>
	US\$	<u>4,406,670</u>	<u>3,308,961</u>