
FOSINTEGRAL S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2012

FOSINTEGRAL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

Estados financieros

Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales.....	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estado de flujo de efectivo	5
Notas a los estados financieros.....	6

FOSINTEGRAL S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2012
<u>Activo</u>		
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo		1,566
Activos financieros	(10)	5,732
Inventarios	(11)	21,968
Activos por impuestos corrientes		1
Total activo corriente		29,267
Activo no corriente:		
Propiedades, planta y equipos, neto		200
Activos Intangibles	(12)	35,128
Total activo		64,596
<u>Pasivo y Patrimonio de los accionistas</u>		
Pasivo corriente:		
Cuentas por pagar	(13)	44,961
Otras obligaciones corrientes	(14)	8,620
Otras cuentas por pagar relacionadas	(15)	7,326
Total pasivo corriente		60,907
Pasivo no corriente		-
Patrimonio neto:		
Capital social	(16)	800
Resultados netos del ejercicio a disposición de los accionistas		2,889
Total patrimonio neto		3,689
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		64,596

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF para las PYMES.

FOSINTEGRAL S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	<u>2012</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>		
Venta de Bienes	(17)	220,886
<u>Costo de ventas</u>	(18)	(158,695)
Ganancia bruta		<u>62,190</u>
Otros ingresos		6
<u>Gastos</u>		
Gastos administrativos	(18)	(29,912)
Gastos de venta	(18)	(26,688)
Gastos financieros	(18)	(1,183)
Total gastos		<u>(57,783)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos operaciones continuadas		4,414
Provisión para participación a trabajadores	(25)	(662)
Provisión para impuesto a la renta	(25)	(863)
Utilidad de operaciones continuadas		<u>2,889</u>
Resultado integral total del año		<u><u>2,889</u></u>
Ganancia por acción		<u>3.61</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF para las PYMES.

FOSINTEGRAL S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Resultados por aplicar	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	-	-
Más (menos):			
Formación de capital social	800		800
Resultado neto del período 2012	-	2,889	2,889
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>2,889</u>	<u>3,689</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF para las PYMES.

FOSINTEGRAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	220,890
Otros cobros por actividades de operación	13,386
Pagos a proveedores de suministros de bienes, servicios y otros	(176,206)
Pago a y por cuenta de los empleados	(12,144)
Otros pagos por actividades de operación	(5,732)
Intereses Pagados	(1,183)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u>39,011</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	(200)
Compra de activos intangibles	(22,917)
Otras entradas y salidas del efectivo	(15,128)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(38,245)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:	
Formación de capital social	800
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>800</u>
Incremento en efectivo en caja y bancos	1,566
Efectivo en caja y bancos:	
Saldo al 31.12.2011	-
Saldo al 31.12.2012	<u><u>1,566</u></u>
Utilidad antes de participación e impuestos	4,414
Ajustes por partidas distintas al efectivo:	
Provisiones	3,951
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(5,732)
(Incremento) disminución en Inventarios	(21,968)
(Incremento) disminución en Otros Activos	(1)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	44,961
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	13,386
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u><u>39,011</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros bajo NIIF para las PYMES.

FOSINTEGRAL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Actividad y composición de la sociedad

Fosintegral S.A., se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil, constituida el 20 de abril del año 2012. La actividad principal que la Compañía desarrolla es la venta al por mayor y menor de bebidas alcohólicas.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y demás Estatutos Sociales.

2.- Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES en Ecuador

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y determinó que todas las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia deberán aplicar obligatoriamente estas normas en el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con resolución N° ADM.8199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del mismo año, se ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - "NIIF".

Sin embargo mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 438 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

* Primer grupo

Adopción oficial es el año 2010 (el periodo de transición es el año 2009), se incluyen: compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, y compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

* Segundo grupo

Adopción oficial es el año 2011 (el periodo de transición es el año 2010), se incluyen: compañías que sus activos sean iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, compañías holding, compañías de economía mixta, entidades del sector público, sucursales de empresas extranjeras.

* Tercer grupo

Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Mediante la Resolución N° SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010 publicada en el Registro Oficial N° 335 del 7 de diciembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acoge la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su Resolución 1260.

Notas a los estados financieros (continuación)

En el artículo 1 de la resolución N° SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, dispone que para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Además resolvió que:

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”.

3.- Bases de elaboración y presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen sus primeros estados financieros que cumplen con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES adoptadas por Ecuador, de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Compañía para su aplicación.

De acuerdo con la sección 35 "Transición a la NIIF para las PYMES", se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales. Esos estados financieros incluyen una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con la NIIF para las PYMES, salvo ciertos requerimientos.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 8.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 8.

Notas a los estados financieros (continuación)

4.- Principales decisiones relativas a la NIIF para las PYMES

De acuerdo con el marco de información financiera anterior, la entidad midió todas las partidas que conformaban sus estados financieros al valor razonable, con cambios reconocidos en el patrimonio.

De acuerdo con el marco de información financiera (pcga), la entidad no reconocía sus obligaciones para pagar pensiones a sus empleados y ex empleados (es decir, los beneficios post-empleo se reconocen como un gasto únicamente cuando se pagan).

El párrafo 28.20 de la NIIF para las PYMES no requiere que una entidad contrate a un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos. Tampoco requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.

5.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

6.- Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de los Administradores de la Compañía y han sido aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

7.- Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2011 (transición a la NIIF para las PYMES)

La compañía no presenta conciliación de saldos al inicio y cierre del ejercicio 2011 (período de transición) por motivo que la compañía se constituyó el 20 de abril del 2012 y aplicó en sus registros contables NIIF para las PYMES.

8.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

(a) Efectivo y bancos

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el estado de situación cuando se lleva a cabo su adquisición, registrándose inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros mantenidos por la sociedad se clasifican como:

- Activos financieros a vencimiento: activos cuyos cobros son de cuantía fija y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- Préstamos y cuentas por cobrar generados por la propia empresa: activos financieros originados por las sociedades a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente a un deudor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente como una pérdida por deterioro del valor.

(c) Propiedades, planta y equipos

Las partidas de propiedades, planta y equipos se valoran al costo de adquisición y menos la depreciación acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Los costes de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes. Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La compañía no considera el valor residual de propiedad, planta y equipos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud de que los bienes totalmente depreciados son retirados.

(d) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Clasificación de activos financieros y deudas entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación adjunto, los activos financieros y las deudas se clasifican en función de sus vencimientos; es decir, como corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(f) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

(g) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del principio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Concretamente, los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y/o los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, deducidos descuentos e impuestos. Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

(h) Impuestos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que la compañía va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Notas a los estados financieros (continuación)

(i) Beneficios a empleados

Los pasivos devengados por compromisos con el personal tales como beneficios sociales y otras bonificaciones establecidas por la legislación laboral del Ecuador, se encuentran registrados en las "Obligaciones con empleados y con el IESS" del estado de situación adjunto.

(j) Participación a trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

(k) Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

9.- Fuentes clave de la incertidumbre en la estimación

La gerencia considera que los supuestos hechos al preparar los estados financieros son correctos, y que los estados financieros, por lo tanto, presentan razonablemente la situación financiera y el rendimiento de la compañía de acuerdo con la NIIF para las PYMES, en todos los aspectos importantes. Sin embargo, el hecho de aplicar supuestos y estimaciones implica que, si se eligen supuestos diferentes, los resultados informados también serán diferentes.

10.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2012, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2012
Deudores no comerciales	(a)	<u>5,732</u>

- (a) Incluye US \$ 2,904 correspondientes a transferencias pendientes de ser acreditadas en la cuenta bancaria de la compañía procedentes de actividades ordinarias (ventas con tarjetas de crédito), además US \$ 2,828 por préstamos otorgados a empleados y a terceros.

11.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012, el grupo de activos financieros se formaba de la siguiente manera:

		2012
Inventario producto terminado	(a)	<u>21,968</u>

- (a) Corresponde el saldo del stock de mercadería tales como: bebidas alcoholicas, bebidas no alcoholicas, productos de primera necesidad, productos de limpieza, entro otros.

Notas a los estados financieros (continuación)

12.- Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2012, el grupo de activos intangibles se conformaba de la siguiente manera:

		2012
Marcas, patentes y otros similares	(a)	20,000
Otros activos intangibles		15,128
		<u>35,128</u>

(a) Corresponde al saldo pendiente de amortizar del contrato de franquicia adquirido por la empresa con Ginepri S.A.

13.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar se mostraban de la siguiente manera:

		2012
Acreedores comerciales	(a)	44,961

(a) Al 31 de diciembre del 2012 representa las cuentas a pagar a proveedores locales de bienes y servicios.

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012, el grupo de otras obligaciones corrientes se formaba de la siguiente manera:

		2012
Administración tributaria	(a)	5,018
Obligaciones con empleados	(b)	1,697
Obligaciones con el IESS	(c)	1,905
		<u>8,620</u>

(a) Corresponde a valores de impuestos retenidos por concepto del impuesto al valor agregado y por retenciones en la fuente del impuesto a la renta, US \$ 863 por impuesto a la renta causado del período 2012.

(b) Incluye US \$ 1.034,81 por concepto de valores provisionados de beneficios sociales, y US \$ 662,04 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las utilidades del período 2012.

(c) Representa la aportación personal de empleados y patronal al instituto ecuatoriano de seguro social.

Notas a los estados financieros (continuación)

15.- Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2012, el grupo de otras cuentas por pagar relacionadas se formaba de la siguiente manera:

		2012
Terceros	(a)	7,326

(a) Incluye valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2012 por concepto de préstamos mantenidos con terceros.

16.- Capital social

El saldo del capital social al 31 de diciembre de 2012 fue de US \$ 800 conformado por 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una, completamente suscritas y pagadas.

17.- Ingresos provenientes de actividades ordinarias

Los ingresos de operaciones ordinarias generados en los años 2012 y 2011 corresponden a facturación emitida por ventas al por mayor y menor de bebidas alcoholicas y productos de primera necesidad.

18.- Costos y gastos originados por actividades ordinarias

Las erogaciones generadas en los años 2012 y 2011 corresponden a gastos relacionados con el giro normal del negocio.

19.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula de una tasa del 23% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R. O. 351S, 29-XII-2010), el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico del año 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2012, fueron las siguientes:

	2012
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	4,414
15% participación trabajadores	(662)
Más (menos) Partidas de conciliación:	
Gastos no deducibles	-
Utilidad gravable	3,752
Tasa de impuesto	23%
Impuesto a la renta causado	863