

COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A. mediante Escritura pública otorgada ante la Notaría Segunda del Cantón Quito, Doctora Paola Delgado Loor, con fecha 19 de Abril del 2012 debidamente inscrita en los libros del Registro Mercantil del Cantón Quito el 10 de Mayo del 2012, bajo el número 1956 del Registro Mercantil Tomo 143, se constituyó la compañía.

El capital suscrito de la compañía es de Ochocientos Dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 800,00). El Capital de la empresa se encuentra dividido en Ochocientas acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de valor nominal de Un Dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1,00) cada una de ellas, numeradas de la cero uno a la ochocientos, inclusive.

El objeto social de la compañía será la adquisición, producción, procesamiento, industrialización, conservación distribución, suministro, consignación y venta, tanto en el mercado nacional como la exportación de toda clase de productos alimenticios de cualquier tipo, tanto para consumo humano como animal.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados de Cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

Bases de preparación:

Los estados financieros de COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A. han sido preparados sobre la base del contexto histórico excepto por ciertos valores que son medidos a su valor razonable, tal como se explica en la políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contra partida entregada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador

COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Efectivo y Bancos:

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

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 una probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes.

Propiedad maquinas y equipo:

Son registrados al costo menos la depreciación acumulada de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición, más todos los directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previstos por la Administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a resultados en los períodos en los que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anualmente se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

Método de depreciación, vida útil y valores residuales:

El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las respectivas partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Activos	Vida útil
Maquinaria y equipos de hacienda	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Muebles y enseres	10 años

COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

Retiro o venta de propiedades, plantas y equipos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros en el activo y reconocida en los resultados del año.

Obligaciones bancarias:

Representan pasivos financieros que corresponden inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registraran subsecuentemente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas por pagar:

Se registran a su valor razonable.

Impuestos:

El gasto por impuesto a la renta presenta la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente: se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos indispensables o deducibles y partidas que no son grabables o deducible. El pasivo de la Empresa por concepto de impuestos corrientes se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

Impuestos diferidos: se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en los libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Beneficios a trabajadores:

Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio: el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales proyectadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Participación de trabajadores: la Empresa reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contra-presentación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que pueda otorgar.

Los ingresos por intereses son ingresados sobre una base de tiempo con referencia al capital pendiente y la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida útil estimada del instrumento financiero.

Costos y gastos:

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transiciones:

Como norma general los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Normas nuevas y revisadas pero aun no son efectivas:

Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, revisadas y emitidas durante el 2011 y aún no son efectivas.

	TITULO	FECHA DE VIGENCIA
	9 Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF	10 Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
	12 Revelación de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013

COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	13	Mediación al valor razonable	Enero 1, 2013
	1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Enero 1, 2013
	12	Impuestos diferidos - recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2013
Enmiendas	19	Beneficios a trabajadores	Enero 1, 2013
NIC	27	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
	28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
	32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas ha sido revisadas y evaluadas su aplicación e impacto en los estados financieros de la empresa en los períodos futuros, razón por la cual, podemos hacer una estimación razonable, que estas normas no tendrán impactos e los estados financieros adjuntos.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el Ecuador, el 1 de enero de 2009, en cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicado el 31 de diciembre de 2008 ha requerido a las Compañías y a los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores que adopten las NIIF a partir del 1 de enero del 2010.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero de 2012. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador contra el rubro "Ajustes de primera adopción" en el patrimonio.

De acuerdo con la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

4. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Caja	800	800
Bancos	1,010	-
TOTAL	<u>1,810</u>	<u>800</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas y Dcts por cobrar corrientes	112,724	94,500
TOTAL	<u>112,724</u>	<u>94,500</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar – clientes no devenga intereses.

6. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el crédito tributario por IVA y por RENTA se conforma según el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Crédito Tributario favor del sujeto pasivo (IVA)	7.402	214
Crédito Tributario favor del sujeto pasivo (RENTA)	3.700	-
TOTAL	<u>11.102</u>	<u>214</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación.

COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Maquinaria /Equipo e Instalaciones	79,273	-
Costo	79,273	-
(-) Depreciación acumulada	(6,606)	-
TOTAL	72,667	-

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de los documentos y cuentas por pagar es la siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores	1,181	96,552
Otros pasivos	132,204	-
TOTAL	133,385	96,552

9. PATRIMONIO

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 comprende 800 acciones ordinarias, de valor nominal US \$1,00 cada una.

Reserva Legal

La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

10. IMPUESTO A LA RENTA

Tasa de impuesto

Para el período 2013, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

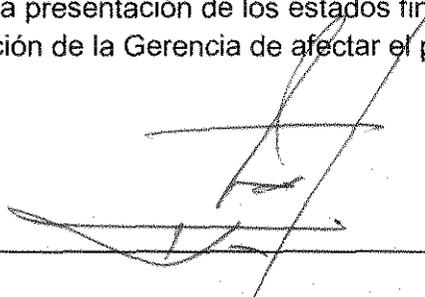
COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad/(Perdida) neta antes de provisión para impuesto a la renta	64,459	(1,838)
Participación trabajadores		
Utilidad antes del impuesto a la renta	64,459	(1,838)
Ingresos exentos	-	-
Otras partidas conciliatorias	-	-
Gastos no deducibles	274	-
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(341)	-
Utilidad/(Perdida) tributaria	<u>64,392</u>	<u>(1,838)</u>
Impuesto a la renta	14,166	-
Retenciones y anticipos	(3,700)	-
Impuesto por pagar (Saldo a favor)	<u>10,466</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la tasa del impuesto a la renta fue del 22% y 23% sobre las utilidades tributables. Las disposiciones legales vigentes obligan a realizar el cálculo del anticipo mínimo de acuerdo al siguiente detalle: las personas naturales o sucesiones indivisas y empresas obligadas a llevar contabilidad deben calcular el impuesto con base en una fórmula: 0,2% del patrimonio total; 0,2% del total de costos y gastos deducibles; 0,4% del activo total y 0,4% del total de ingresos gravables, lo que implica que en ocasiones el impuesto cancelado supere las tasas citadas.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de elaboración de nuestro informe de acuerdo a lo manifestado por la Gerencia de la compañía no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 ni existe la intención de la Gerencia de afectar el principio de negocio en marcha.



SR. DIEGO ARMAS MEDINA
GERENTE GENERAL
COMERCIALIZADORA DE ALIMENTOS CODEAL S.A.