

CORA REFRIGERACION CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Cora Refrigeración cia. Ltda. es una empresa constituida en el Ecuador en el año 2004. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en la Panamericana Norte Km. 14 ½ N. 1545 y Pasaje Cenepa.

La actividad principal es la comercialización, importación, mantenimiento de equipos de refrigeración industrial.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

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

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Cora Refrigeración Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron presentados a la Superintendencia de Compañías, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la Sección 35 de NIIF para PYMES, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Cora Refrigeración Cia. Ltda. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio sobre la venta de productos y servicios es de 90 días, razón por la cual todas las cuentas por cobrar comerciales se clasifican como corrientes, y el cálculo del interés implícito resulta inmaterial.

Cora Refrigeración realizó la provisión de cuentas incobrables por el 7% respecto de la cartera vencida existente al 31 de diciembre del 2012, debido a que por la naturaleza del negocio, la mayoría de clientes tienen crédito.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Cora Refrigeración Cia. Ltda. posee como propiedad, planta y equipo muebles y enseres, vehículos, maquinaria y equipos de computación que le permite operar el negocio.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, 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 principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

2.6 Costos por préstamos

Los costos por préstamos atribuidos directamente al giro del negocio fueron cargados a las cuentas de activo.

2.7 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El período de crédito promedio para la compra de todos los bienes es máximo de 60 días, por tanto todas las obligaciones que posee Cora refrigeración Cia. Ltda. son clasificados como corrientes, en consecuencia no procede el cálculo del interés efectivo ni la determinación del costo amortizado.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto corriente

Cora Refrigeración al 31 de diciembre del 2012, determinó un impuesto corriente de \$35029.17, valor que fue determinado a través de la conciliación tributaria y utilizando la tasa del 23%, de acuerdo a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, valor que fue cubierto con crédito tributario y el Impuesto a la Salida de Divisas.

2.8.2 Impuestos diferidos

Cora Refrigeración Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, no posee partidas en su balance que puedan originar diferencias temporarias imponibles o diferencias temporarias deducibles. En razón de esto no existen ni activos, ni pasivos por impuestos diferidos.

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

2.9 Provisiones

Cora Refrigeración tiene dos provisiones para Jubilación Patronal, y la provisión para Desahucio, como resultado de un suceso pasado que deba ser registrada al cierre del año.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Cora Refrigeración Cia. Ltda. realizó un estudio actuarial correspondiente al año 2012, resultados que se reflejan en los correspondientes balances.

2.10.2 Participación a trabajadores

Cora Refrigeración Cia. Ltda reconoció un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Arrendamientos

Cora refrigeración arrienda la infraestructura donde funciona la compañía

2.12 Reconocimiento de ingresos

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

2.12.1 Venta de bienes y servicios

La principal actividad que tiene la Compañía es la venta de Cuartos Fríos y Equipos de Transporte Refrigerado, los mismos que se registran al valor razonable que se ha recibido o que se espera recibir por el bien y/o servicio..

2.13 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen de acuerdo a lo establecido en la sección 23 de la NIIF para PYMES, en la que se establece que los resultados se registran de acuerdo al avance del proyecto, siempre y cuando el resultado del proyecto pueda estimarse con fiabilidad.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

En los estados financieros no existen compensaciones de activos y pasivos, tampoco de los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.15 Activos financieros

2.15.1 Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar que posee Cora Refrigeración tienen un período de vencimiento menor de un año en su mayoría, razón por la cual son considerados activos corrientes.

2.16 Pasivos financieros

2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos que mantiene Cora Refrigeración son corrientes con un plazo entre 30 y 90 días razón por la cual no es procedente el cálculo del costo amortizado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. Cora Refrigeración está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Se ha realizado una revisión de la sección 35 de la NIIF para PYMES y no se ha encontrado la aplicación de alguna excepción o exención.

3.1 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Existen diferencias entre el Patrimonio de acuerdo a PCGA y NIIF's, debido a los ajustes

3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

Existen diferencias entre el Estado de Resultados Integral de acuerdo a PCGA y NIIF's, debido a la naturaleza del negocio y sobre todo porque es una Compañía que se constituyó a finales del 2010 y empezó con la construcción de su primer proyecto en el 2011.

Durante el 2011 bajo PCGA no existió Estado de Resultados y de la misma manera bajo NIIF's.

3.3 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen ajustes en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y bancos	96408.04	99438.66
		65058.44

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

... Diciembre 31,...	Enero 1,
<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en U.S. dólares)	

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

Cuentas por cobrar comerciales:

Clientes locales 277969.94 275572.70 232362.70

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas incobrables. El valor registrado representa el reconocimiento de los ingresos en base a la sección 23 de la NIIF para PYMES, como sigue:

	D	H
Deterioro de Instrumentos financieros - Cuentas por Cobrar Comerciales	1,895.96	
Resultados acumulados por aplicación primera vez 2011		1,895.96
Para reconocer la incobrabilidad de la cartera		
<-----x----->		
Resultados acumulados por aplicación primera vez 2011	417.11	
Activo impuesto diferido		417.11

	D	H
Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010	7,264.21	
Deterioro de Instrumentos financieros - Cuentas por Cobrar Comerciales		7,264.21
Para reconocer la incobrabilidad de la cartera		
<-----x----->		
Activo por impuesto diferido	1,598.13	
Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010		1,598.13

6. INVENTARIOS

La Compañía ha reconocido una provisión por deterioro de inventarios para el año 2010, El valor registrado representa el reconocimiento de los ingresos en base a la sección 23 de la NIIF para PYMES, como sigue:

	D	H
Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010	2,712.92	
Provisión por deterioro de inventarios		2,712.92
Para reconocer el deterioro de inventarios		
<-----x----->		
Activo por impuesto diferido	651.10	
Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010		651.10

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

Para el año 2011 no se realizó provisión alguna ya que no existió deterioro de inventarios.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31, <u>2012</u>	... <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Costo o valuación	1,995	592	0
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(395)</u>	<u>(0)</u>	<u>(0)</u>
Total	<u>1,600</u>	<u>592</u>	<u>0</u>

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31, <u>2012</u>	... <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<i>Garantizados - al costo amortizado</i>			
Préstamos bancarios (1)	<u>12625.83</u>	<u>25565.93</u>	<u>25315</u>
Subtotal	<u>12625.83</u>	<u>25565.93</u>	<u>25315</u>
Total	<u>12625.83</u>	<u>25565.93</u>	<u>25315</u>
<i>Clasificación:</i>			
<i>Corriente</i>			

9. IMPUESTO A LA RENTA

9.1 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Gasto (Ingreso) por impuestos diferidos producidos por la reducción de la tasa impositiva (Ver Nota 19.6) ¹	XXX	=
Ingreso por impuesto diferido reclasificado desde el patrimonio a los resultados	<u>(-)</u>	<u>(0)</u>
Total gasto de impuestos	<u>17663.85</u>	=

¹ La tarifa de impuesto a la renta para sociedades se reducirá de forma progresiva en tres puntos porcentuales, es decir la tasa será: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	173115.07	-
Gasto del impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente del 23% (1) ²	35029.17	-
Efecto de los ingresos que están exentos de impuestos	-	-
Amortización de pérdidas tributarias (2)		
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable		-

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución, para el año 2012.

10. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	D	H
Resultados acumulados por aplicación primera vez	4,791.27	
Provisión cuentas incobrables		4,791.27
Para reconocer la provisión por cuentas incobrables de acuerdo a la política de 30% para clientes cuyo plazo es mayor de 180 días		
<-----x----->		
Activo por impuesto diferido	1,054.08	
Resultados acumulados por aplicación primera vez		1,054.08

	D	H
Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010	5,394.38	
Provisión cartera incobrable		5,394.38
Para reconocer la provisión de incobrables de acuerdo a la política establecida		
<-----x----->		
Activo por impuesto diferido		

² La tarifa de impuesto a la renta para sociedades se reducirá de forma progresiva en tres puntos porcentuales, es decir la tasa será: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

	1,186.76	
Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010		1,186.76
Registro del AID por provisión incobrables del 2010		

Participación a trabajadores	25967.26	-	
Otras provisiones	7853.89	2,938	378
Total		<u>2,938</u>	<u>378</u>
<i>Clasificación:</i>			
Corriente	6,339	2,938	378
No corriente	-	-	-
Total	<u>6,339</u>	=	=

10.5 Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. El valor del 15% por el año 2012 corresponde a \$ 25967.26

BLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

10.6 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Cora Refrigeración Cia. Ltda. realizó un estudio realizó un estudio actuarial correspondiente al año 2012, resultados que se reflejan en los correspondientes asientos contables como sigue:

	D	H
Ing. Jose Castro Presidente Ejecutivo	Paulina Cárdenas Contador General	

Resultados acumulados por aplicación primera vez	3,676.22	
Obligaciones por beneficios definidos Para reconocer la provisión por jubilación patronal		3,676.22
<-----x----->		
Activo por impuesto diferido	808.77	
Resultados acumulados por aplicación primera vez Para reconocer el efecto del impuesto diferido por la deducibilidad a futuro de la jubilación patronal		808.77

	D	H
Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010	9,414.17	
Obligaciones por beneficios definidos Para reconocer la provisión por jubilación patronal		9,414.17
<-----x----->		
Activo por impuesto diferido	2,071.12	
Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010 Para reconocer el efecto del impuesto diferido por la deducibilidad a futuro de la jubilación patronal		2,071.12

10.7 **Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

	D	H
Resultados acumulados por aplicación primera vez	782.19	
Obligaciones por beneficios definidos Para reconocer la provisión por desahucio		782.19

	D	H
--	---	---

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

Resultados acumulados aplicación NIIF's 2010	1,996.00	
Obligaciones por beneficios definidos desahucio		1,996.00
Para reconocer la provisión por desahucio		

11. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	2011 (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Capital social	400	400	400

11.5 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 400 de acciones de US\$1 valor nominal unitario

11.6 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.7 Utilidades retenidas

No existe ningún ajuste por la aplicación de NIIF's , nada más incluye las utilidades del ejercicio 2012, que la Junta de Accionistas, decidió acumular en esta cuenta.

11.8 Dividendos

No ha existido el pago de dividendos ya que el 2012.

12. INGRESOS

Un resumen de los ingresos, correspondiente a las actividades de operación es como sigue:

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	1,161,979	0
Total	<u>1,161,979</u>	<u>0</u>

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

El monto de los ingresos se determina en función del porcentaje de avance de obra. La determinación del avance de obra fue en función de la verificación física, sobre la cual se estableció el porcentaje de terminación.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,086,844	0
Gastos de ventas y administración	<u>59,674</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,146,518</u>	<u>0</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Cambios en inventarios de productos terminados y construcciones en proceso	882,971	-
Consumos de materias primas y consumibles	58,803	-
Otros gastos	<u>204,744</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,146,518</u>	<u>=</u>

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La compañía no registra transacciones con partes relacionadas.

15. PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

Después de una evaluación la Compañía no dispone de pasivos y activos contingentes que deban revelarse o registrarse.

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existen hechos ocurridos después del período que deban informarse o que afecten las cifras de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2012.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 15 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Junta Universal de Accionistas.

Ing. Jose Castro
Presidente
Ejecutivo

Paulina Cárdenas
Contador General