

BEFORT FOOD & WINE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

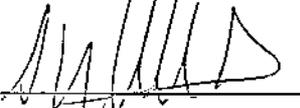
CONTENIDO

- Balance General Comparativo
- Estado de Resultados Comparativo
- Notas a los Estados Financieros Comparativos

BEFORT FOOD & WINE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activos</u>			
Activos Corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	3.998,33	2.988,62
Cuentas por cobrar Comerciales	7	32.145,40	12.935,55
Otras Cuentas por Cobrar	8	35.202,46	25.755,41
Inventario		14.947,32	14.372,80
Total activos corrientes		<u>86.293,51</u>	<u>56.052,38</u>
Propiedad Planta y Equipo			
Equipo de Computación		1.095,92	1.095,92
Dep. Acum. Equipo de Computación		(1.084,96)	(1.084,96)
Total activos		<u>86.304,47</u>	<u>56.063,34</u>
<u>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar	9	84.478,26	50.431,52
Obligaciones con la Administración Tributaria	10	2.107,09	978,78
Obligaciones Patronales		1.312,34	2.678,16
Obligaciones Financieras C/P		-	4.610,37
Total Pasivos corrientes		<u>87.897,69</u>	<u>58.698,83</u>
Pasivos no Corrientes:			
Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio	11	1.548,53	-
Total Pasivos		<u>89.446,22</u>	<u>58.698,83</u>
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>			
Capital Social	12	1.000,00	1.000,00
Reserva legal	12	465,59	465,59
Pérdidas acumuladas		(4.101,08)	(5.259,44)
Ganancia Neta del período		(506,26)	1.158,36
Total patrimonio de los accionistas		<u>(3.141,75)</u>	<u>(2.635,49)</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>86.304,47</u>	<u>56.063,34</u>

Ver notas a los estados financieros comparativos.


 Sr. Santiago Jaramillo
 Gerente General


 Ldo. Luis Ayala F.
 Contador General

BEFORT FOOD & WINE S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos:			
Ventas Bienes		54.455,35	42.076,42
Total Ingresos		<u>54.455,35</u>	<u>42.076,42</u>
Costo de las ventas		28.443,59	13.365,78
Utilidad bruta en ventas		26.011,76	28.710,64
Gasto de operación			
Gastos de administración, ventas y generales		26.091,02	-25.798,11
Utilidad en operación		<u>-79,26</u>	<u>2.912,53</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros		-55,32	-455,97
Total Gastos Financieros		<u>-134,58</u>	<u>-455,97</u>
Utilidad (pérdida) antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		-	2.456,56
Participación de los trabajadores			-474,72
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		-134,58	1.981,84
Impuesto a la renta	13	-371,68	-509,94
Reserva Legal			-313,54
Pérdida o Ganancia Neta		<u><u>-506,26</u></u>	<u><u>1.158,36</u></u>

Ver notas a los estados financieros comparativos.



Sr. Santiago Jaramillo
Gerente General



Licdo. Luis Ayala F.
Contador General

BEFORT FOOD & WINE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

BEFORT FOOD & WINE S.A. "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la importación, exportación distribución y comercialización de los siguientes productos: alimentos industrializados, bebidas en general así como alcohólicas, productos agrícolas y de mar, artículos para el hogar .

NOTA 2 – BASES DE PRESENTACIÓN

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales). La Nota 5 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF por primera vez.

NOTA 3- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.



Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro de la Compañía.

Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenimientos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

Las construcciones en curso, incluyen los siguientes conceptos devengados únicamente durante el período de construcción:

a. Gastos financieros relativos a la financiación externa que sean directamente atribuibles a las construcciones, tanto si es de carácter específica como genérica. En relación con la financiación genérica, los gastos financieros activados se obtienen aplicando el costo promedio ponderado de financiación de largo plazo a la inversión promedio acumulada susceptible de activación no financiada específicamente.

b. Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa atribuibles a la construcción.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.



NOTA 4- USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La Compañía estima que el 100% de los saldos pendientes de cobro son recuperables, con base en un análisis individual. Por lo cual no se hace necesaria la provisión para cuentas irrecuperables, de ser el caso los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de activos

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Durante el año 2012 la Compañía ha efectuado la provisión para cubrir estas obligaciones por beneficio post-empleo.

AD

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 5 -PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA ("NIIF")

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 fueron los primeros estados financieros que la Compañía preparó de acuerdo con las NIIF. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados locales y NEC.

Por lo tanto, La Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con las NIIF vigentes para los períodos finalizados al 31 de diciembre de 2012 y con posterioridad.

A fin de cumplir con la legislación ecuatoriana, la Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (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. Hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de estos estados financieros bajo NIIF, la Compañía ha considerado como fecha de transición el 1 de enero de 2011 y en consecuencia, ha ajustado la información de dicho año de acuerdo con las NIIF.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Esta cuenta incluye los siguientes rubros:

	2012	2011
Caja Chica	-	18,40
Banco Pichincha	3.998,33	2.970,22
Total Efectivo y Eq. al Efectivo	3.998,33	2.988,62

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

B

	2012	2011
NESTOR JARAMILLO	560,79	560,79
FERNANDO SALME	1.585,22	1.652,42
SERV. SOCIAL FUERZA TERRESTRE	1.328,71	1.328,71
UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO	474,31	758,27
ARRAYANES COUNTRY CLUB	1.256,87	561,12
SANTIAGO CRUZ	230,07	230,07
GOURMET F Y G S.A.		222,71
HOTEL MIRAFLORES	110,49	110,49
LA CAVA DE EDUARDO	170,14	170,14
SONIA SOTOMAYOR	303,99	303,99
DILICENTCORP	1.446,48	1.467,46
AL PORTICO TRATTORIA		91,69
ELEPCO S.A.	474,01	474,01
CLUB DE EJECUTIVOS		66,60
CONSEJO DE CAMARAS		133,20
KLEINTOURS Y REPRESENTACIONES	112,80	475,20
DISBARLIC	355,29	355,29
ROBERTO STEAD		63,63
BODEGA Y VIÑEDOS	135,00	135,00
VERÓNICA LORENA BARREZUETA	151,21	
ASOC. SERV. PUBLICOS PROCURADURIA	604,80	604,80
PROVENNZA BRANS	243,13	243,13
SCOLASTICOM S.A.	128,88	
JIMENEZ HENRRY	194,40	194,40
ROSEMBERG MERY ANNE		60,23
PAUL TUNER	317,81	385,04
SAGARASE FRANK		207,00
CATALINA HIDALGO	180,00	180,00
DOMINIQUE MAIES		36,60
CLUB ROTARIO LOS CHILLOS	141,12	141,12
BERNA GOURMET & DELI S.A.		75,27
BYRON LEMA	111,18	120,96
RUDOL PURTSCHERT		134,40
GALAPAGOS CORPORATION	662,40	594,00
BASEL GOURMET & DELI S.A.		26,77
JUAN CARLOS FREILE	672,00	
MAFISA		104,16
PRAFOOD		52,08
EL PARRILLON	100,35	100,35
STRAGON CIA. LTDA.	96,41	96,41
PIEDAD RICAURTE		84,80
ISABEL MONTALVO		64,44
INES MESA	268,80	268,80
CLUB DEL BUEN VIVIR	461,72	
RUIZ IZA ELBA	4.851,12	

8

COMERCIAL JOSMARTIN	14.418,90	
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	32.145,40	12.935,55

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar que posee la Compañía tiene la siguiente conformación:

	2012	2011
IVA en Compras	1.401,23	1.116,99
Retenciones en la Fuente IR	1.060,07	872,96
C x C Josmartin S.A.	17.974,13	23.765,48
C x C Accionista	6.983,30	
Otras C x C	7.783,73	
Total Otras Cuentas x Cobrar	35.202,46	25.755,43

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
ALMACENES DEL AGRO	68,50	726,50
OLGA INES BUSTILLOS		219,19
EC.CARLOS BAÑOMERA	61.308,10	37.148,91
SR.FERNANDO SALME	1.027,52	1.027,52
LUIS AYALA	1.989,40	2.309,40
MÓNICA EGAS P.	27,43	
ANA POVEDA B.	20,32	
SANDRA BAUTISTA	9,56	
PAÚL ILLESCAS T.	27,43	
SRA.MARÍA G. BAÑOMERA	11.000,00	-
SRA.GLORIA BAÑOMERA	9.000,00	9.000,00
TOTAL PROVEEDORES	84.478,26	50.431,52

NOTA 10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Un resumen de las obligaciones tributarias al 31 diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	2012	2011
1% Retención en la Fuente	5,99	0,11
10% Retención en la Fuente	20	20,00
70% Retención de IVA	2,69	2,34
100% Retención de IVA	23,99	23,99
12% IVA en Ventas	1.678,35	416,67
Impuesto a la Renta	371,68	509,94
2 % Retención en la Fuente	4,39	5,73
Total Obl. Adm. Tributaria	2.107,09	978,78

NOTA 11. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen y movimiento de reserva para jubilación patronal y desahucio por los años terminados al 31 diciembre del 2012 es el siguiente.

	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	898,78
Indemnización por Desahucio	<u>649,75</u>
Total Jub. Patronal y Desahucio	1.548,53

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional.

La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado actualmente por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. De acuerdo al referido estudio (el que cubre a todo el personal de la compañía) en valor actual de las reservas matemáticas de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 asciende a US\$ 1.548,53. El método actuarial utilizado es el "Prospectivo".

El Código de Trabajo establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificara al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución.

NOTA 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital social de la Compañía está constituido por el valor de USD 1.000 (mil dólares de los Estados Unidos de América).

Reserva Legal y Utilidades Disponibles

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía; pero puede ser utilizada para capitalización o para cubrir" pérdidas en las operaciones.

Durante el año 2012 la Compañía obtuvo pérdida por lo cual no se realizó registro alguno por este concepto en el estado de situación financiera.

10

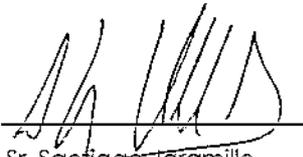
NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

A partir del 2011 los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañía nacionales a personas naturales serán considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Adicionalmente los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas a personas naturales o jurídicas; domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición tributaria, serán consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana' y por consiguiente, estarán sujetas a retención en la fuente del impuesto a la renta. Se establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

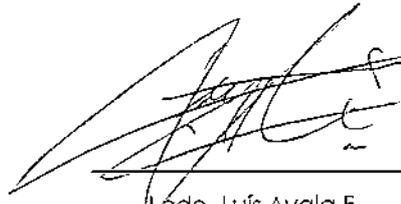
El anticipo del impuesto a la renta determinado a partir del año 2012 constituye el valor mínimo por concepto de impuesto a la renta a pagarse no podrá ser recuperado ni por solicitud de devolución del Servicio de Rentas Internas o por compensación de ejercicios futuros.

NOTA 14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas y junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



Sr. Santiago Jaramillo
Representante Legal



Ldo. Luis Ayala F.
Contador General