

CHOCONO S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CHOCONO S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CHOCONO S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del auditor

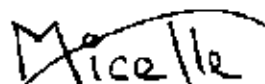
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CHOCONO S.A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.



RNAE No. 358
13 de Marzo del 2013
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22837

CHOCONO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de U.S.A.)

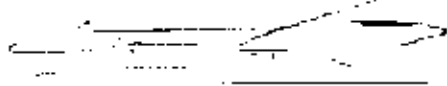
<u>ACTIVO</u>			<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
<u>CORRIENTE:</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Instrumentos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 4)	34,940	52,637	62,901
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(Nota 5)	-	20,000	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras				
cuentas por cobrar	(Nota 6)	233,209	208,934	101,176
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(Nota 14)	35,051	-	-
Inventarios	(Nota 7)	167,285	134,088	211,771
Activo por impuestos corriente	(Nota 13)	17,296	4,387	3,745
Activo no corriente disponible para la venta	(Nota 8)	-	12,031	14,154
Servicios y otros pagos anticipados		2,923	2,780	3,762
Total activo corriente		490,704	434,857	397,509
<u>NO CORRIENTE:</u>				
Maquinaria, mobiliario y equipo	(Nota 9)	929,664	848,816	938,155
Activos intangibles		7,733	11,600	-
Activo por impuestos diferido	(Nota 13)	19,900	28,731	28,640
Total activo no corriente		957,297	889,147	966,795
		1,448,001	1,324,004	1,364,304

CHOCONO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

		<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
CORRIENTE:				
Instrumentos financieros				
Porción corriente de las obligaciones con instituciones financieras	(Nota 10)	31,230	-	189,818
Obligaciones con accionistas	(Nota 11)	-	-	30,000
Interés por pagar		13,881	15,360	17,350
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 12)	84,146	67,132	89,401
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 13)	23,706	10,451	-
Beneficios definidos para empleados	(Nota 15)	26,045	14,440	8,031
		-----	-----	-----
Total pasivo corriente		179,008	107,383	334,600
NO CORRIENTE:				
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 10)	1,037,290	1,040,000	889,889
Beneficios definidos para empleados	(Nota 15)	14,085	9,570	6,365
Pasivo por impuestos diferidos	(Nota 12)	-	41,139	38,340
		-----	-----	-----
Total pasivo no corriente		1,051,375	1,090,709	934,594
		-----	-----	-----
Total pasivo		1,230,383	1,198,092	1,269,194
<u>PATRIMONIO</u>				
	(Nota 17)			
Capital pagado		70,000	70,000	70,000
Reserva legal		7,772	6,571	6,571
Resultados acumulados:				
Reserva por valuación		168,965	168,965	157,274
Efectos de aplicación NIIF		(25,835)	(59,679)	(67,599)
Resultados acumulados		(3,284)	(59,945)	(71,136)
		-----	-----	-----
Total patrimonio		217,618	125,912	95,110
		-----	-----	-----
		1,448,001	1,324,004	1,364,304
		=====	-----	-----


 Sandra Ortega
 Contadora General

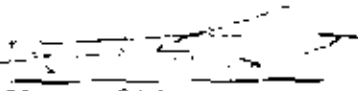

 Yazmin Bishara
 Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALPOR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011(Expresados en Dólares de E.U.A.)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de bienes	(Nota 18)	1,539,846	1,378,391
Venta de servicios		13,272	-
Otros ingresos		10,609	7,738
		1,563,727	1,386,129
COSTO DE VENTAS	(Nota 19)	1,174,163	1,107,918
Margen bruto		389,564	278,211
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 19)	260,975	187,908
Gastos de depreciación		11,173	10,713
Gastos financieros, netos		36,797	40,220
Otros gastos		5,417	5,168
		314,362	244,009
Utilidad antes de impuesto a la renta		75,202	34,202
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 13)		
Impuesto a la renta corriente		14,706	11,564
Impuesto a la renta diferido		1,531	2,706
		16,237	14,270
UTILIDAD, neta		58,965	19,932
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		58,965	19,932


Sandra Ortega
Contadora General


Yazmin Bishara
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

CHOCONO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS				
	CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACIÓN	EFFECTOS APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	70,000	6,571	157,274	(67,599)	(71,136) 95,110
Ajustes	-	-	-	-	(821) (821)
Revaluación de maquinaria, mobiliario y equipo	-	-	11,691	-	- 11,691
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	19,932 19,932
Efectos de aplicación NIIF	-	-	-	7,920	(7,920) -
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	70,000	6,571	168,965	(59,679)	(59,945) 125,912
Ajustes	-	-	-	-	(1,103) (1,103)
Apropiación de reserva legal	-	1,201	-	-	(1,201) -
Reverso de impuesto diferido por revaluación	-	-	-	33,844	- 33,844
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	58,965 58,965
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	70,000	7,772	168,965	(25,835)	(3,284) 217,618



Sandra Ortega
Contador General

Yazmin Bishara
Gerente General

CHOCONO S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,524,918	1,279,654
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,428,191)	(1,144,805)
Efectivo pagado por anticipo e impuesto a la renta	(649)	(1,576)
Efectivo provisto por otros ingresos y egresos, neto	10,609	520
Intereses y gastos financieros pagados	(38,276)	(42,210)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	68,441	91,583
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo recibido (pagado) por inversiones mantenidas hasta el vencimiento	20,000	(20,000)
Efectivo recibido por venta de vehículo	10,268	17,443
Efectivo recibido por venta de activo no corriente disponible para la venta	17,000	-
Pagos para adiciones de maquinaria, mobiliario y equipo, neto	(161,926)	(17,983)
Pagos para adiciones de activos intangibles	-	(11,600)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(114,658)	(32,140)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de préstamo a accionistas	-	(30,000)
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras, neto	28,520	(39,707)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	28,520	(69,707)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(17,697)	(10,264)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	52,637	62,901
Saldo al final del año	34,940	52,637

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CHOCONO S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	58,965	19,932
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para participación a los trabajadores	13,272	5,072
Provisión para impuesto a la renta corriente	14,706	11,564
Reconocimiento de impuestos diferidos	1,531	2,706
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(8,049)	-
Revisión de provisión para deterioro de inventarios	(2,411)	(2,412)
Baja de inventarios	495	2,789
Depreciación maquinaria, mobiliario y equipo	83,579	106,700
Utilidad en venta de vehículos y disponible para la venta	(6,487)	(2,054)
Deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo	-	(3,914)
Amortización activos intangibles	(3,867)	-
Provisión para jubilación y desahucio	4,515	3,205
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	(67,984)	(120,436)
(Aumento) Disminución de inventarios	(33,692)	79,895
(Disminución) en intereses por pagar	(1,479)	(1,990)
Aumento (Disminución) en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17,014	(15,887)
(Disminución) Aumento en beneficios definidos para empleados	(1,667)	6,413
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>68,441</u>	<u>91,583</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de esta conciliación.

CHOCONO S.A.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

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

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO**

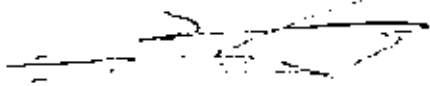
2012:

- ✓ La Compañía vendió un vehículo por US\$10.268 a terceros. Resultado de esta operación disminuyó maquinaria, mobiliario y equipo en US\$18,104, la depreciación acumulada en US\$9,354 y obtuvo una utilidad en venta de US\$1,518.
- ✓ La Compañía vendió activo no corriente disponible para la venta por US\$17,000 a terceros, cuyo valor en libros era de US\$12,031. Resultado de esta operación se obtuvo una utilidad en venta de US\$4,969.
- ✓ Al 31 de diciembre del 2012, registró el impuesto a la renta causado por un total de US\$14,706 e impuestos diferidos por US\$1,531.
- ✓ La Compañía apropió la reserva legal por US\$1,201. El resultado de esta operación fue disminuir los resultados acumulados y aumentar la reserva legal por mencionado valor.

2011:

- ✓ La Compañía vendió un vehículo por US\$5,357 a terceros. Resultado de esta operación disminuyó maquinaria, mobiliario y equipo.
- ✓ La Compañía compensó el impuesto a la renta por pagar por US\$11,564 con cargo a cuentas por cobrar impuestos retenidos.
- ✓ La Compañía registró un revalúo de maquinaria, mobiliario y equipo por US\$11,691. El efecto de esta operación fue aumentar maquinaria, mobiliario y equipo y reserva por valuación por el referido importe.


Sandra Ortega
Contadora General


Yazmín Bishara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de esta conciliación.

CHOCONO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

CHOCONO S.A., fue constituida el 28 de marzo del 2007 en Quito - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de abril del mismo año. Su objeto social es la fabricación, elaboración, distribución, importación, exportación y comercialización de todo tipo de productos de consumo humano. La Compañía podrá dedicarse a la industrialización de cualquiera de los productos o bienes antes referidos y de los que se relacionen con su objeto social.

Su actividad principal es la producción y comercialización de productos como chocolates, conos de galleta y similares, que lo distribuye a nivel nacional.

Con fecha 18 de mayo del 2010, la Compañía mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital social en US\$60,000 en forma proporcional al capital de cada uno de los accionistas, mediante un aporte efectivo por US\$862 y la capitalización de utilidades retenidas por US\$59,138, con el cual el capital social de la Compañía alcanzó y se mantiene en US\$70,000.

El 2011 fue el cuarto año de operaciones de la Compañía, durante ese ejercicio obtuvo un resultado positivo, sin embargo al 31 de diciembre del 2011 presentó resultados acumulados negativos por US\$119,619, que incluyen los efectos de la conversión a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por US\$67,599. En el año 2012 la Compañía obtuvo una disminución importante del 95% de los resultados acumulados negativos. De acuerdo a las proyecciones de la Gerencia se espera que la operación mejore para los próximos períodos, ya que se han realizado importantes inversiones financiadas por accionistas y terceros. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando tales circunstancias.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 4.16% y 5.4%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (NIIF para las PYMES). Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.1 Declaración de cumplimiento (Continuación)

Los estados financieros de CHOCONO S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, 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 NIIF para las PYMES, Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES para la preparación del estado 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 (Ver Nota 3).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de CHOCONO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en la Nota 3.

RESUMEN DE RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **(Continuación)**

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 desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, y con base a los servicios prestados al cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Inventarios

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde principalmente al precio de reposición de inventarios.

Los costos de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta, por el método promedio ponderado.

2.6 Maquinaria, mobiliario y equipo

Las partidas de maquinaria, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.6 Maquinaria, mobiliario y equipo: (Continuación)

El costo de maquinaria, mobiliario 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 cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.6.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo	10 - 25 años
Vehículos	5 - 8 años
Equipo de computación	3 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Maquinaria en instalación	-

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.7 Activos intangibles (Continuación)

2.7.2 Método de amortización y vidas útiles: (Continuación)

A continuación se presentan el principal activo intangible y la vida útil usada en el cálculo de la amortización. Con fecha 31 de octubre del 2011 la Compañía adquirió el sistema MBA Solutions por US\$11,600.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3 años

2.8 Activo no corriente disponible para la venta

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición que están clasificados como mantenidos para la venta se miden al menor de su importe en libros o en su valor razonable menos los costos de venta. Los activos no corrientes los grupos de activos para su disposición se clasifican como disponibles para la venta si su importe en libros se recupera principalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por uso discontinuado. Esta condición se considera cumplida solamente cuando la venta es altamente probable y el activo o el grupo de activos para su disposición se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata.

La Gerencia está comprometida con la venta, y se espera que la venta cumpla con los requisitos necesarios para su reconocimiento como tal. La maquinaria, mobiliario y equipo y los activos intangibles, una vez que son clasificados como mantenidos para la venta no se someten a depreciación ni amortización.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles: (Continuación)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara innaterial.

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

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12 Impuesto a la renta

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

2.12.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada periodo.

2.12.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en 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 generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.12 Impuesto a la renta (Continuación)

c) Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.14 Beneficios empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Se registran cuando los productos son vendidos y entregados mediante la emisión de facturas a los clientes.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; estos ingresos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.15 Reconocimiento de ingresos (Continuación)

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen aplicando el método de realización; las ventas se reconocen con base en el principio del devengo cuando ocurren, esto es cuando se cumplen las condiciones establecidas en la Sección 23 de NIIF para las PYMES para la venta de bienes y servicios, respectivamente.

Los ingresos ordinarios vienen a ser la entrada bruta de beneficios económicos, durante el período surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios.

2.16 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

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

2.18 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.18 Activos financieros (Continuación)

2.18.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.18.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.19 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.19.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.19.2 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.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.19 Pasivos financieros (Continuación)

2.19.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expirando, cancelando o cumpliendo las obligaciones de la Compañía.

2.20 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el cual se informa.

2.21 Pronunciamientos contables

2.21.1 Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pronunciamientos contables: (Continuación)

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera:

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

Estados Financieros con propósito de información general:

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pronunciamientos contables: (Continuación)

Estados Financieros con propósito de información general: (Continuación)

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.21 ***Pronunciamientos contables: (Continuación)***

Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, —tal como se establece en la sección 1 de la NIIF— (Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES:

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.21 **Pronunciamientos contables: (Continuación)**

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

Introducción

Sección

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio
Apéndice Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
- 23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pronunciamientos contables: (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)

- 32 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado)

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF:

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.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. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000,000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía se encuentra en el tercer grupo y aplicó NIIF para las PYMES.

Conforme a estas resoluciones, 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 para las PYMES.

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 2011.

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la Sección 35 de NIIF para las PYMES.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

3.1.1 Estimaciones

Las NIIF para las PYMES establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

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

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía: (Continuación)

3.1.1 Estimaciones: (Continuación)

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la Sección 32 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

CHOCONO S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de las NIIF para las PYMES, Sección 35.10 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La Sección 35.10 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo un activo intangible o una propiedad de inversión, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

CHOCONO S.A.; optó por la medición de los principales ítems de maquinaria, mobiliario y equipo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado internamente con base a información obtenida de los proveedores de dichos activos, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales.

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

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido (Continuación)

Para el resto de los ítems de maquinaria, mobiliario y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9).

a) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la Sección 35 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- ✓ Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, las NIIF para las PYMES establecen que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de CHOCONO S.A.:

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

3.3 **Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)**

Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

		Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente		16,626	5,435
Ajustes según PCGA anteriores:			
Baja de anticipo a proveedores	(1)	-	(2,475)
Baja de inventarios	(2)	-	(2,588)
Ajuste a depreciación acumulada	(7)	2,444	
Ajustes por la conversión a NIIF a resultados:			
Ajuste al valor neto de realización de materia prima	(3)	(366)	(1,642)
Ajuste al valor neto de realización de producto terminado	(3)	(774)	(1,910)
Ajuste por deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo maquinaria en instalación	(4)	(19,217)	(19,217)
Ajuste por deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo	(4)	(19,788)	(23,702)
Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados - jubilación patronal	(5)	(7,869)	(5,272)
Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados - indemnizaciones por desahucio	(5)	(1,701)	(1,093)
Reconocimiento de activo por impuestos diferidos	(6)	28,731	28,640
Reconocimiento de pasivo por impuestos diferidos	(6)	(41,139)	(38,340)
		<u>(59,679)</u>	<u>(67,599)</u>
Ajustes por la conversión a NIIF a reserva por valuación:			
Costo atribuido de maquinaria, mobiliario y equipo, neto	(7)	168,965	157,274
Patrimonio de acuerdo a NIIF		<u>125,912</u>	<u>95,110</u>

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

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales:

- (1) **Baja de anticipo a proveedores:** Al 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía incluían anticipos entregados a proveedores por US\$2,475. De acuerdo al análisis de aplicación de anticipos, estos no serán liquidados, razón por la cual la Gerencia decidió dar de baja estos valores con cargo a resultados del 2011.
- (2) **Baja de inventarios:** Al 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía incluían inventarios de moldes de chocolate por US\$2,588. De acuerdo al análisis de aplicación de inventarios, estos pueden ser controlados solo extracontablemente, razón por la cual la Gerencia registró la baja de estos valores con cargo a resultados del 2011.
- (3) **Ajuste al valor neto de realización de materia prima y producto terminado:** Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, la Compañía registró una provisión para ajustar inventarios al valor neto de realización de materia prima por US\$366 y US\$1,642; y para producto terminado por US\$774 y US\$1,910 respectivamente; el registro realizado es con la finalidad de presentar inventarios al valor del importe que la Compañía espera obtener por la venta de sus inventarios, en el curso normal de su operación de acuerdo a lo que determina la Sección 13 de las NIIF para las PYMES.
- (4) **Ajuste por deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo:** Mediante un avalúo efectuado internamente de maquinaria en instalación se determinó un deterioro al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 por US\$19,217, esta maquinaria se encuentra en instalación, desde el año anterior por la falta de unos componentes. De igual manera en el grupo de maquinaria se determinó para esas fechas un deterioro de US\$19,783 y US\$23,702 respectivamente.
- (5) **Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial realizado por un perito independiente, el cual considera variables como las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios de inflación.

ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)

(5) Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados: (Continuación)

Posteriormente reconocerá las ganancias o pérdidas actuariales con cargo a resultado. Al 31 diciembre y 1 de enero del 2011 la provisión para jubilación patronal e indemnización por y desahucio registradas fueron por US\$7,869 y US\$5,272; y por US\$1,701 y US\$1,093 respectivamente.

(6) Reconocimiento de Activo (Pasivo) por impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activo o pasivo por impuestos diferidos. Al 1 de enero del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron el registro de activo y pasivo por impuestos diferidos acumulados por US\$28,640 y US\$38,340 respectivamente; y una disminución neta en resultados acumulados de US\$9,700. Al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias ocasionaron un incremento en el registro del activo por impuestos diferidos por US\$769 y una disminución por consumo de activo por impuesto diferido de US\$678, con lo cual el saldo al cierre de ese año fue US\$28,731, y debido a los efectos de las diferencias temporarias, el pasivo por impuestos diferidos se incrementaron US\$3,393; y una disminución por consumo del pasivo por impuestos diferidos de US\$594, con lo cual el saldo al cierre de ese año fue US\$41,139. El efecto neto de los mencionados impuestos diferidos ocasionó una disminución de US\$2,706 en los resultados del ejercicio 2011.

(7) Costo atribuido de maquinaria, mobiliario y equipo: Acorde con la norma, la maquinaria, mobiliario y equipo se registran a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo que fue efectuado internamente con base a información proporcionada por los proveedores. Al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento de los saldos de maquinaria, mobiliario y equipo y reservas por valuación. Al 31 de diciembre del 2011 el ajuste fue por US\$171,409 al costo, menos US\$2,444 a la depreciación y US\$168,965 a reserva por valuación, neta.

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

3.3 **Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)**

Un resumen de las diferencias temporarias y los efectos impositivos futuros fueron calculados como sigue:

	<u>Diferencias temporarias</u>	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<i>Diferencias temporarias activas deducibles:</i>		
Adiciones:		
Deterioro acumulado de maquinaria	-	41,832
Obligaciones por beneficios definidos para empleados jubilación patronal	2,597	5,272
Obligaciones por beneficios definidos para empleados indemnizaciones por desahucio	608	1,093
Pérdidas acumuladas amortizables	-	71,136
	<u>3,205</u>	<u>119,333</u>
Consumos:		
Deterioro acumulado de maquinaria	(2,827)	-
	<u>(2,827)</u>	<u>-</u>
<i>Diferencias temporarias pasivas imponibles:</i>		
Adiciones:		
Costo atribuido maquinaria, mobiliario y equipo	11,691	157,274
Ajustes a depreciación acumulada	2,444	-
Baja de anticipo a proveedores	-	2,475
	<u>14,135</u>	<u>159,749</u>
Consumos:		
Baja de anticipo a proveedores	(2,475)	-
	<u>(2,475)</u>	<u>-</u>

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

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)

	<u>Diferencias temporarias</u>	
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	24%	24%
Saldo inicial de impuestos diferidos activo	28,640	28,640
Adiciones de impuesto diferido	769	-
Consumo de impuesto diferido	(678)	-
	-----	-----
Activo por impuestos diferidos	28,731	28,640
	=====	=====
Saldo inicial de impuesto diferido pasivo	38,340	38,340
Adiciones de impuesto diferido	3,393	-
Consumo de impuesto diferido	(594)	-
	-----	-----
Pasivo por impuestos diferidos	41,139	38,340
	-----	=====

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

Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	12,012
Ajustes según PCGA anteriores:	
Baja de anticipo a proveedores	2,475
Baja de inventarios	2,588
Ajuste a depreciación acumulada	2,444
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Ajuste al valor neto de realización de materia prima	1,276
Ajuste al valor neto de realización de producto terminado	1,136
Ajuste por deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo	3,914
Ajuste de beneficios definidos para empleados - jubilación patronal	(2,597)
Ajuste de beneficios definidos para empleados - indemnización por desahucio	(608)
Reconocimiento de activo por impuestos diferidos	91
Reconocimiento de pasivo por impuestos diferidos	(2,799)

	7,920

Resultado integral de acuerdo a NIIF	19,932
	=====

+ Ingresos
 (4575)

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

3.3 Conciliación entre patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador: (Continuación)

Ajustes significativos al estado de flujos de efectivo

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES y el presentado según los PCGA anteriores.

3.4 Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Gerencia debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

3.4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

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

3.4 Estimaciones y juicios contables adoptados por la Compañía (Continuación)

3.4.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía (Continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.4.2 Vida útil de maquinaria, mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de maquinaria, mobiliario y equipo al final de cada período anual.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Caja	540	540	378
<u>Bancos</u>			
Produbanco S.A.	24,263	35,355	54,117
Pichincha C.A.	10,137	16,742	8,406
	<u>34,940</u>	<u>52,637</u>	<u>62,901</u>

5. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO:

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a una inversión temporal (póliza de acumulación) a 103 días plazo realizado en el Produbanco S.A. por un valor de US \$20.000, con vencimiento en febrero del 2012; generó un interés del 4% anual. Para el año 2012 la recuperación de la póliza fue destinada para el pago de intereses de los préstamos del Banco BBVA Suiza.

6. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

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

		<u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	242,372	210,988	102,677
Anticipos a proveedores		940	52	181
Otras cuentas por cobrar		956	904	1,328
		<u>244,268</u>	<u>211,944</u>	<u>104,186</u>
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(2)	(11,059)	(3,010)	(3,010)
		<u>233,209</u>	<u>208,934</u>	<u>101,176</u>

(1) Corresponden principalmente a ventas a distribuidores, mediante crédito entre 30 y 90 días plazo.

(2) El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar de difícil recuperación fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	3,010	3,010
Provisión del año	8,049	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>11,059</u>	<u>3,010</u>

7. **INVENTARIOS:**

Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Producto terminado		33,570	25,382	50,942
Materia prima		57,451	52,323	100,890
Material de empaque		71,471	51,911	49,503
Otros materiales	(1)	5,934	5,613	13,988
		<u>168,426</u>	<u>135,229</u>	<u>215,323</u>
Menos: Provisión por ajuste al valor neto de realización		(1,141)	(1,141)	(3,552)
		<u>167,285</u>	<u>134,088</u>	<u>211,771</u>

7. **INVENTARIOS: (Continuación)**

- (1) Para el 2012 y 2011 se dió de baja inventarios por US\$495 y US\$2,789 respectivamente con cargo a resultados.

8. **ACTIVOS NO CORRIENTE DISPONIBLE PARA LA VENTA:**

Al 31 de diciembre del 2011, correspondía al valor conformado por una maquinaria que se mantenía en la planta de producción la misma que no se encuentra habilitada debido a que no se ha podido reparar, por lo que la Gerencia consideró necesaria su reclasificación. Para el año 2012, esta maquinaria fue vendida.

9. **MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Costo	1,369,095	1,214,315	1,213,626
Depreciación acumulada	(400,426)	(326,494)	(232,547)
Deterioro acumulado	(39,005)	(39,005)	(42,919)
	<u>929,664</u>	<u>848,816</u>	<u>938,155</u>
<u>Clasificación:</u>			
Maquinaria y equipo	833,121	760,654	826,892
Vehículos	24,729	18,998	37,290
Instalaciones	6,362	7,691	9,020
Muebles y enseres	4,136	4,974	5,809
Equipo de computación y software	1,206	1,658	4,190
Equipos de oficina	511	624	737
Maquinaria en instalación (1)	59,599	54,217	54,217
	<u>929,664</u>	<u>848,816</u>	<u>938,155</u>

- (1) Corresponde a la compra de maquinaria, la misma que debía ser instalada y puesta en funcionamiento de acuerdo a los convenios de compra con el proveedor, sin embargo debido a que durante la importación la maquinaria sufrió ciertos daños se mantiene como maquinaria en instalación. Se registró por el valor neto del costo de adquisición menos un reembolso por US\$30,000 que recibió de la compañía de seguros. Para el 2012 adicionalmente incluye instalaciones en curso por US\$5,382.

El movimiento durante los años 2012 y 2011 de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

9. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

<u>COSTO</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Maquinaria en instalaciones</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2011	1,067,087	55,428	13,294	8,352	14,104	1,144	54,217	1,213,626
Adiciones, n.d.o	7,179	9,804	-	-	1,000	-	-	17,983
Avalúo	12,759	(1,068)	-	-	-	-	-	11,691
Ajustes y reclasificaciones	2,449	-	-	-	-	-	-	2,449
Ventas y bajas	-	(31,434)	-	-	-	-	-	(31,434)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	1,089,474	32,730	13,294	8,352	15,104	1,144	54,217	1,214,315
Adiciones, n.d.o	116,158	19,717	-	-	670	-	5,382	161,926
Ajustes y reclasificaciones	10,957	-	-	-	-	-	-	10,957
Ventas y bajas	-	(18,104)	-	-	-	-	-	(18,104)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1,236,589	34,343	13,294	8,352	15,774	1,144	59,599	1,369,095
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>								
Saldos al 1 de enero del 2011	(197,275)	(18,138)	(4,274)	(2,543)	(9,914)	(407)	-	(232,547)
Gasto depreciación	(94,657)	(6,234)	(1,129)	(835)	(1,532)	(113)	-	(106,700)
Ajustes y reclasificaciones	2,115	-	-	-	-	-	-	2,113
Ventas y bajas	-	10,640	-	-	-	-	-	10,640
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(289,815)	(13,732)	(5,603)	(3,378)	(13,446)	(520)	-	(326,494)
Gasto depreciación	(74,941)	(5,691)	(1,329)	(838)	(1,122)	(115)	-	(84,036)
Ajustes y reclasificaciones	295	455	-	-	-	-	-	750
Ventas y bajas	-	9,354	-	-	-	-	-	9,354
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(364,463)	(9,614)	(6,932)	(4,216)	(14,568)	(633)	-	(400,426)
<u>DETERIORO ACUMULADO</u>								
Saldos al 1 de enero del 2011	(42,919)	-	-	-	-	-	-	(42,919)
Reverso de deterioro	3,914	-	-	-	-	-	-	3,914
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(39,005)	-	-	-	-	-	-	(39,005)
<u>SALDO NETO</u>								
Al 31 de diciembre del 2011	760,654	18,998	7,691	4,974	1,658	624	54,217	848,816
Al 31 de diciembre del 2012	833,121	24,729	6,362	4,136	1,206	511	59,599	929,664

9. **MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)****Aplicación del costo atribuido:**

Al 31 de diciembre del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para maquinaria, mobiliario y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo Según PCGA <u>Anteriores</u>	<u>Avalúo</u>	Reclasi- <u>ficación</u>	Costo <u>Atribuido</u>
Maquinaria y equipo	948,034	162,666	(21,232)	1,089,219 ✓
Vehículos	23,989	8,743	(2)	32,730 ✓
Equipo de computación	15,104	-	-	15,104 ✓
Instalaciones	13,294	-	-	13,294 ✓
Muebles y enseres	8,352	-	-	8,352 ✓
Equipos de oficina	1,144	-	-	1,144 ✓
Maquinaria en instalación	54,217	-	-	54,217 ✓
	<u>1,064,381</u>	<u>171,409</u>	<u>(21,233)</u>	<u>1,214,310</u>

Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para maquinaria, mobiliario y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo Según PCGA <u>Anteriores</u>	<u>Avalúo</u>	Reclasi- <u>ficación</u>	Costo <u>Atribuido</u>
Maquinaria y equipo	940,854	147,465	(21,232)	1,067,087
Vehículos	45,619	9,809	-	55,428
Equipo de computación	14,104	-	-	14,104
Instalaciones	13,294	-	-	13,294
Muebles y enseres	8,352	-	-	8,352
Equipos de oficina	1,144	-	-	1,144
Maquinaria en instalación	54,217	-	-	54,217
	<u>1,077,584</u>	<u>157,274</u>	<u>(21,232)</u>	<u>1,213,626</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones con instituciones financieras estaban conformadas de la siguiente manera:

2012:

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
BBVA Suiza			
Préstamo bancario que devenga un interés anual Libor más un 2.58 %, con renovación en agosto de cada año.	-	400,000	400,000
Préstamo bancario que devenga un interés anual Libor más un 2.55%, con renovación en agosto de cada año.	-	310,000	310,000
Préstamo bancario que devenga un interés anual Libor más un 2.38%, con renovación en noviembre de cada año.	-	270,000	270,000
	-	980,000	980,000
Banco Produanco S.A.			
Préstamo bancario que devenga un interés anual de 11.23% anual, con vencimiento en julio del 2015.	31,230	57,290	88,520
	31,230	57,290	88,520
	31,230	1,037,290	1,068,520

Diciembre 31, 2011:

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
BBVA Suiza			
Préstamo bancario que devenga un interés anual Libor más un 2.30 %, con renovación en agosto de cada año.	-	430,000	430,000
Préstamo bancario que devenga un interés anual Libor más un 2.43%, con renovación en noviembre de cada año.	-	270,000	270,000
Préstamo bancario que devenga un interés anual Libor más un 2.26%, con renovación en noviembre de cada año.	-	340,000	340,000
	-	1,040,000	1,040,000

10. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

Enero 1, 2011:

	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Préstamo, carta de crédito a 1073 días plazo, con una tasa de interés del 11.23% anual, con vencimiento en septiembre del 2012.	33,797	31,239	65,036
Préstamo, carta de crédito a 1078 días plazo, con una tasa de interés del 11.23% anual, con vencimiento en octubre del 2012.	33,482	34,206	67,688
Préstamo, carta de crédito a 1076 días plazo, con una tasa de interés de 9.76% anual, con vencimiento en enero del 2013.	75,810	90,882	166,692
Préstamo, carta de crédito a 1075 días plazo, con una tasa de interés de 9.76% anual, con vencimiento en junio del 2013.	31,654	53,637	85,291
Préstamo, carta de crédito a 1078 días plazo, una tasa de interés de 9.76% anual, con vencimiento en noviembre del 2013.	15,075	34,925	50,000
	<u>189,818</u>	<u>244,889</u>	<u>434,707</u>
BBVA Suiza			
Préstamo bancario que devenga un interés anual Libor más un 1.75 %, con renovación en agosto de cada año.	-	335,000	335,000
Préstamo bancario que devenga un interés anual Libor más un 2.26%, con renovación en noviembre de cada año.	-	290,000	290,000
	<u>-</u>	<u>645,000</u>	<u>645,000</u>
	<u>189,818</u>	<u>889,889</u>	<u>1,079,707</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estos créditos se encuentran garantizados como sigue:

- ✓ Los créditos bancarios se encuentran garantizados con garantías personales del accionista. De acuerdo con una confirmación recibida del Banco BBVA Suiza estos préstamos son a largo plazo con renovación anual, por lo cual la Gerencia los clasifica como tales.
- ✓ Los préstamos del Banco Produbanco S.A. se encontraban garantizados con un inmueble donde opera la Compañía propiedad del accionista, más garantías personales.

11. OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS:

Al 1 de enero del 2011, corresponde a un préstamo efectuado por el accionista Michel Bishara mediante contrato de mutuo para ser cancelado en doce meses, esta obligación no devengó interés y fue cancelada en el 2011.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Proveedores nacionales	74,887	60,079	56,142
Anticipo de clientes	2,661	800	36
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	5,459	4,715	-
Proveedores del exterior	-	-	32,702
Otras cuentas por pagar	1,139	1,538	521
	<u>84,146</u>	<u>67,132</u>	<u>89,401</u>

13. IMPUESTOS:

Activo y pasivo por impuestos

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Activo por impuestos corriente:			
Retenciones en la fuente y anticipo	17,296	4,387	3,745
	<u>17,296</u>	<u>4,387</u>	<u>3,745</u>

13. IMPUESTOS: (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Pasivo por impuestos corriente:			
Impuesto a las ganancias	14,706	-	-
IVA por pagar	6,662	2,057	-
Retenciones de impuestos	2,338	8,394	-
	<u>23,706</u>	<u>10,451</u>	<u>-</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Movimiento

El movimiento de retenciones en la fuente y anticipo, fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
<u>Activo:</u>			
Saldo inicial al 1 de enero del	4,387	3,745	3,075
Retenciones en la fuente del año	12,260	11,451	9,987
Anticipo pagado	649	1,576	821
Compensación del año	-	(11,564)	(10,138)
Ajustes	-	(821)	-
	<u>17,296</u>	<u>4,387</u>	<u>3,745</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>
<u>Pasivo:</u>			
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-	-
Provisión del año	14,706	11,564	10,138
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	-	(11,564)	(10,138)
	<u>14,706</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto del impuesto corriente	14,706	11,564
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	1,531	2,706
	<u>16,237</u>	<u>14,270</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

13. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Conciliación tributaria y movimientos

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	75,202	34,202
Efectos de conversiones a NIIF	(1,531)	(10,631)
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	73,671	23,571
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(10,135)	(3,881)
Deducción amortización pérdidas tributarias	(24,692)	-
Más gastos no deducibles que afectan la impuesto a la renta	25,096	5,162
Base imponible	63,940	24,852
Impuesto causado (Tasa del 23% y 24%)	14,706	5,964
Impuesto mínimo definitivo	12,099	11,564

13. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efecto de impuestos diferidos, derivado de los ajustes por conversión a NIIF registrados con cargo a utilidades retenidas fue como sigue:

2012:

<u>Activo</u>	<u>Saldos al Enero 1,</u>	<u>Reconocido en resultados</u>		<u>Reconocido en patrimonio</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>	<u>Incremento</u>	<u>Diciembre 31,</u>
				<u>Disminución</u>	
Diferencias temporarias deducibles:					
Ajuste por deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo	4,612	-	-	(385)	4,227
Ajuste por deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo	4,749	-	(29)	(397)	4,323
Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados jubilación patronal	1,889	738	-	(158)	2,469
Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados	408	-	-	(408)	-
Indemnizaciones por desahucio	17,073	-	(5,779)	(3,360)	7,934
Pérdidas acumuladas amortizables	-	947	-	-	947
Provisión deterioro cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
	<u>28,731</u>	<u>1,685</u>	<u>(5,808)</u>	<u>(4,708)</u>	<u>19,900</u>
Pasivo					
Diferencias temporarias impositivas:					
Costo atribuido maquinaria, mobiliario y equipo	41,139	-	(2,592)	-	(38,547)
	<u>41,139</u>	<u>-</u>	<u>(2,592)</u>	<u>(38,547)</u>	<u>-</u>

13. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio (Continuación)

2011:

<u>Activo</u>	<u>Saldos al Enero 1,</u>	<u>Reconocido en resultados</u>		<u>Reconocido en patrimonio</u>	<u>Saldos al</u>
		<u>Adición</u>	<u>Consumo</u>	<u>Incremento</u>	<u>Diciembre 31,</u>
				<u>Disminución</u>	
Diferencias temporarias deducibles:					
Ajuste por deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo	4,612	-	-	-	4,612
Ajuste por deterioro de maquinaria, mobiliario y equipo	5,427	-	(678)	-	4,749
Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados jubilación patronal	1,265	624	-	-	1,889
Provisión de obligaciones por beneficios definidos para empleados	263	145	-	-	408
Indemnizaciones por desahucio	17,073	-	-	-	17,073
Pérdidas acumuladas amortizables					
	<u>28,640</u>	<u>769</u>	<u>(678)</u>	<u>-</u>	<u>28,731</u>
Pasivo					
Diferencias temporarias impositivas:					
Costo atribuido maquinaria, mobiliario y equipo	37,746	3,393	-	-	41,139
Baja de anticipo a proveedores	594	-	(594)	-	-
	<u>38,340</u>	<u>3,393</u>	<u>(594)</u>	<u>-</u>	<u>41,139</u>

13. IMPUESTOS: (Continuación)

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el *Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones*, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2008 al 2012, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en *paraísos fiscales o países de menor imposición*, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Aspecto tributario del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados. *De acuerdo con esta disposición serán considerados los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.*

Con base a esta disposición la Gerencia ha dispuesto ajustar (reversar) el pasivo por impuesto diferido, generado en el proceso de conversión a NIIF por dicho avalúo.

13. IMPUESTOS: (Continuación)

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2013, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$14,444.

Declaración impuesto a la renta, año 2012

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2012, la Gerencia tiene previsto presentar la declaración dentro de los plazos establecidos en la Ley.

14. PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos y transacciones con su parte relacionada, se formaba de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar corriente			
Erika Bishara	(1)	<u>35,051</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar corriente			
Accionistas		<u>-</u>	<u>30,000</u>

14. PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

(1) Corresponde a ventas realizadas a la Cafetería y Restaurante Erika Bishara.

Durante los años 2012 y 2011, la principal transacción que se realizó con su parte relacionada fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de bienes	35,051	-
Préstamos	-	30,000
	=====	=====

15. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

<u>Corriente:</u>		<u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Participación a los trabajadores	(1)	13,272	5,072	8,031
Beneficios sociales		12,773	9,368	-
		-----	-----	-----
		26,045	14,440	8,031
		=====	=====	=====

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión para participación a los trabajadores fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	5,072	-
Provisión del año	13,272	5,072
Pagos	(5,072)	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	13,272	5,072
	=====	=====

No corriente:

a) Provisión para jubilación patronal:

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. La Compañía adoptó como política, a partir del año 2011, que la provisión por este concepto será realizada con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

15. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)

b) Provisión para indemnización por desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía adoptó a partir del 2011 mantener un pasivo para indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	9,570	6,365	.
Adición, neta	4,515	3,205	6,365
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>14,085</u>	<u>9,570</u>	<u>6,365</u>

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

16.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

16.1 Riesgo de crédito: (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	34,940	52,637	62,901
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	20,000	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	233,209	208,934	101,176
Cuentas por cobrar partes relacionadas	35,051	-	-
	<u>303,200</u>	<u>281,571</u>	<u>164,077</u>

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

	<u>2012</u>		<u>Diciembre 31, 2011</u>		<u>Enero 1, 2011</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Corriente	118,607	-	26,647	-	42,332	-
Vencidos entre 1-30	46,579	-	64,874	-	12,593	-
Vencidos entre 31-60	17,905	179	90,148	3,010	36,588	3,010
Vencidos más de 61	26,363	10,880	-	-	-	-
Cheques postfechados	32,918	-	29,319	-	11,164	-
	<u>242,372</u>	<u>11,059</u>	<u>210,988</u>	<u>3,010</u>	<u>102,677</u>	<u>3,010</u>

16.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

16.2 Riesgo de liquidez (Continuación)

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2012</u>	Diciembre 31, <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Activo corriente	490,704	434,857	397,509
Pasivo corriente	179,008	107,383	334,600
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>
Índice de liquidez	2.74%	4.05%	1.19%
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

16.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

17. PATRIMONIO:

Capital pagado

Durante el año 2010, la Compañía realizó un aumento de capital social por US\$60,000 mediante la reinversión de utilidades por US\$59,138 y US\$862 en efectivo, con lo cual, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el capital social de la Compañía asciende a US\$70,000 representado por 70,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al 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 capitalizarse.

Resultados acumulados:

✓ Reserva por Valuación

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de la maquinaria, mobiliario y equipo por conversión a NIIF (Ver Nota 3).

17. PATRIMONIO: (Continuación)

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES".

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

<u>Ventas de bienes</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos por ventas de productos terminados	1,447,344	1,308,465
Devolución en ventas	(15,784)	(10,881)
Ingresos por venta de materia prima	108,286	80,807
	<u>1,539,846</u>	<u>1,378,391</u>

Las ventas del año 2011, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre del año por este concepto se detallan a continuación:

	<u>Venta de bienes</u>		<u>Cuentas por cobrar</u>	
<u>Clientes: (Ver Nota 6)</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Unilever Andina Ecuador S.A.	206,976	226,043	25,802	32,918
Heladosa	167,902	95,001	21,832	-
Sandra Váscquez	139,067	124,096	-	-
ABCALSA S. A.	115,047	112,149	27,644	23,227
DIPOR S.A.	99,197	88,650	17,181	13,240
Moderna Alimentos S.A.	71,225	56,838	12,155	-
Corporación la Favorita C.A.	64,123	21,611	16,881	-
Yolanda Suárez	49,700	44,000	-	-
Fabrilacteos Cía. Ltda.	43,790	58,488	6,357	8,641
TIA S.A.	17,158	17,943	6,792	5,002
Corporación Superior S.A.	10,282	64,033	-	22,301
Alimentos Superior Alsuperior S.A.	8,210	27,958	-	10,810
Donoso Hernández Diana Patricia	-	22,269	-	-
Otros	547,169	419,312	74,810	65,530
Cheques posfechados	-	-	32,918	29,319
	<u>1,539,241</u>	<u>1,378,391</u>	<u>242,372</u>	<u>210,988</u>

19. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

<u>Costo de ventas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de venta conos	504,684	452,258
Costo de venta chocolate	210,526	178,958
Costo de venta gotas de chocolate	122,134	167,354
Costo de venta barquillo	97,101	34,680
Costo de venta manjar	59,482	76,095
Costo de venta azúcar	54,715	59
Costo de venta galletas	25,360	36,057
Costo de venta alfajores	17,395	20,628
Costo de venta tulipanes	15,143	18,099
Costo de venta pasas	8,266	11,191
Costo de venta macadamia	7,127	11,375
Costo de venta uvilla	4,725	3,246
Costo de venta salsa de chocolate	1,821	1,750
Costo de venta otros ingresos	7,151	320
Costo de venta materia prima	38,533	95,868
	<u>1,174,163</u>	<u>1,107,918</u>
 <u>Gastos de administración y ventas</u>	 <u>2012</u>	 <u>2011</u>
Personal	117,913	96,160
Participación a trabajadores	13,272	5,072
Servicios de honorarios y vigilancia	49,558	44,093
Transporte y flete	24,049	18,869
Servicios básicos	11,371	8,759
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	10,504	-
Gasto cuentas incobrables	8,049	-
Seguros y mantenimiento	6,851	10,919
Publicidad	6,313	4,532
Suministros de oficina	4,712	5,757
Contribuciones y tasas	1,834	4,378
Otros	6,549	-
Efecto de aplicación NIIF	-	(10,631)
	<u>260,975</u>	<u>187,908</u>

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este informe (13 de marzo de 2013) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y en su opinión, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas *sin modificaciones*.