NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2012

HELADERIA COFRUNAT CIA. LTDA.

NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

LA COMPAÑÍA HELADERIA COFRUNAT CIA. LTDA. se constituyó como compañía limitada mediante escritura pública de fecha siete de noviembre de mil novecientos ochenta y ocho, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito, la cual fue inscrita adecuadamente en el Registro Mercantil de la ciudad Quito, dando origen al funcionamiento legal de la empresa.

HELADERIA COFRUNAT CIA. LTDA., tiene su domicilio social y oficinas centrales en la calle El Morlán N52-18 e Isaac Barrera, de la ciudad de Quito, provincia, Pichincha, cantón Quito.

HELADERIA COFRUNAT CIA. LTDA. tiene como objetivo:

1. La producción, elaboración, industrialización, envasado, compra, venta-comercialización y distribución de helados. La fabricación de pan, tortas, masas, pastas, galletas, roscas, dulces y otros productos de panadería y pastelería; pastas frescas, empanadas y masas para pizzas y otros alimentos similares a los indicados.

2. Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá celebrar cualquier tipo de acto o contrato permitido por las leyes; siempre que se relacionen con el mismo, importará materia prima, si lo creyeren conveniente sus administradores, y la maquinaria que el cumplimiento de su objeto social lo requiera, al igual que exportará los productos elaborados por la Empresa.

3. Podrá ser socia o accionista de Compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o fuera del territorio nacional.

NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

a) Uso de estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar corrientes y de largo plazo, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras.

d) Cuentas por cobrar comerciales

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las

condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

e) Inventarios

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

f) Propiedad, planta y equipo

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Asi mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

g) Cuentas comerciales por pagar

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

h) Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

i) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

j) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

l) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros; pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

	2011	2012
Cuentas por cobrar comerciales	**155,621.57**	**38,751.35**
Cuentas por cobrar a empresas relacionados		**154,380.51**
Activos mantenidos hasta su vencimiento	**6,197.75**	**5,000.00**
Otras cuentas por cobrar	**26,038.26**	
Provisión de cuentas incobrables	**-43,085.40**	**-43,085.40**
TOTAL	**144,772.18**	**155,046.46**

NOTA 5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

	2011	2012
Materia Prima	**20,814.91**	**14,771.62**
Productos Terminados	**20,503.56**	**32,089.92**
TOTAL	**41,318.47**	**46,861.54**

A la fecha de cierre; la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inventarios. En opinión de la Administración de la Compañía, el costo de los inventarios es inferior a su precio de venta menos los gastos de comercialización, por lo que no amerita algún registro en la cuenta de valuación “Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable”.

NOTA 6 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los saldos de las cuentas al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 y 2012, expresados en dólares, fueron los siguientes:

Costo	1 - Enero -2011	31-Diciembre- 2011	31-Diciembre- 2012
TERRENOS	30,201.56	30,201.56	30,201.56
EDIFICIOS	11,820.52	11,820.52	11,820.52
INSTALACIONES	106,178.69	106,178.69	106,178.69
MUEBLES Y ENSERES	79,221.72	82,298.87	87,618.55
MAQUINARIA Y EQUIPO	769,635.49	764,408.43	766,748.98
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	36,804.12	39,597.12	42,931.49
VEHÍCULOS	164,443.00	177,517.06	198,358.81
TOTAL COSTO	1,198,305.10	1,212,022.25	1,243,858.60
+ Depreciación Acumulada	-668,633.18	-672,467.06	-749,121.65
Saldo de Propiedad, Planta y Equipo	529,671.92	539,555.19	494,736.95

a) En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes y permiten cubrir riesgos de eventuales pérdidas por siniestros considerándose que es razonable.

b) Todos los activos fijos, están presentados al valor del costo, ya que su precio de mercado es muy similar al registrado.

NOTA 7 IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias entre los importes reconocidos en el estado de resultados y los importes sobre los que se informa a las autoridades fiscales en relación con cuentas por cobrar, son insignificantes.

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
RUBRO	VALOR
a) Cuentas por cobrar	$ 7,994.13

Los activos por impuestos diferidos por cuentas por cobrar, se relacionan con el impuesto a las ganancias en el Ecuador y la legislación tributaria vigente. No se han generado impuestos diferidos en el pasivo.

NOTA 8 PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con instituciones financieras se indican a continuación:

	2011	2012
Préstamos bancarios de corto plazo	**73,675.51**	**31,789.37**
Préstamos bancarios de largo plazo (1)	**130,778.17**	**171,696.23**
TOTAL	**204,453.68**	**203,485.60**

Los préstamos bancarios están garantizados con una garantía hipotecaria suficiente que permite cubrir el crédito en caso de eventual morosidad.

NOTA 9 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

	2011	2012
Proveedores	**22,574.42**	**131,299.83**
Anticipo de Clientes	**2,676.19**	
Otras cuentas por pagar		**49,200.00**
Otros pasivos corrientes	**79,320.28**	**66,079.08**
TOTAL	**104,570.89**	**246,578.91**

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2012, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo histórico y su costo actualizado.

NOTA 10 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2012 como se detalla a continuación:

	2012
Reserva actuarial al 1 de enero	**54,471.17**
Provisión del año	14,250.43
Pagos realizados en el año	0
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	**68,721.60**

La obligación se clasifica totalmente como pasivo de largo plazo

NOTA 11 TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos de las transacciones entre la Compañía y sus partes relacionadas se mencionan a continuación:

	2011	2012
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	0	**154,380.51**
Cuentas por Pagar Corrientes	**0**	**49,200.00**
Cuentas por Pagar No Corrientes	0	**43,653.69**

NOTA 12 CAPITAL EN PARTICIPACIONES

Los saldos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 de $680.00 comprenden 680 participaciones ordinarias con un valor nominal de $1,00 cada una, completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

NOTA 13 IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria, y por lo tanto, no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

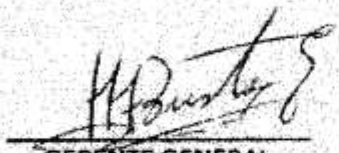
El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables del año 2012. Durante el año 2012, la empresa ha arrojado pérdidas, por lo que no se ha calculado impuesto a la renta.

NOTA 14 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre la fecha de emisión de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2012 no han existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en los estados financieros del 31 de diciembre del 2012.

NOTA 15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General y autorizados para su publicación el 28 de marzo del 2013.



GERENTE GENERAL
Lic. Hugo Bustos Espinosa

CONTADOR
Sr. Carlos Coba Molina