

CORDELERIA NACIONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

I. Descripción

La Compañía **CORDELERIA NACIONAL S.A.**, se encuentra en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador el 11 de Diciembre de 2012.

La actividad principal es la preparación de todo tipo de fillos y su conversión a helos, confites, rellenos, cremas y cubos de todo tipo, etc.

II. Resumen de las políticas de contabilidad

Las políticas más relevantes de Contabilidad se detallan a continuación:

(i) Base de preparación

Los estados financieros son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales corresponden a los Normas e Interpretaciones emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), los que corresponden a los Normas Internacionales de Información Financiera para Países y Mercados Emergentes (NIIF para Países).

De acuerdo con la Resolución Nº 08-01-0001-10 de la Superintendencia de Compañías de Ecuador, emitida el 20 del 2008, se adoptaron en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), inicialmente la Compañía fue incluida en el Grupo I, cuyo año de transición es 2010 para el año 2012 y con efecto pleno a partir de 2013. La Compañía con más de 4 millones de dólares.

Conforme lo estipula el artículo segundo de la Resolución Nº 08-01-0001-10, cuando la transición de las compañías definidas en los grupos uno y dos, concluya, las compañías aplicarán lo dispuesto por la resolución 02-12-000001 a la NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas NIIF para Países, requiere el uso de ciertas estimaciones contables verticales. También requiere que la gerencia decida de cuánto se espera de aplicación de las políticas contables de la Compañía y de corte legal y de acuerdo de cuenta del Ecuador desde marzo del 2009 al día.

(ii) Políticas Contables

La compañía emitida en el año 2012 presenta sus estados financieros de acuerdo a las NIIF para las PYMES.

Las Políticas contables aplicadas son consistentes con las del ejercicio actual y se detallan a continuación:

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos, los subrogos bancarios y préstamos como pasivos verticales.

35) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que se cobren en el futuro próximo.

Tras el reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide el activo ajustando utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier disminución. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce sobre ingresos de amortización y se cobros utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para los cobros por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del activo muestra evidencia. El período de cobro promedio sobre el cual se basa es de 90 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al su probable realizable. Dicha provisión se reconoce en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de los cobros.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto las transacciones representen a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se mide en la

36) Inventario

Los inventarios son presentativos al costo de adquisición o costo bajo evaluación, al menos. Son reducidos con el método del costo promedio ponderado. Las depreciaciones se reducen en su momento representativo a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para mantener pérdidas por obsolescencia, la cual se determina en función de un análisis de la probabilidad real de utilización en la producción o venta. El valor más realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y los costos necesarios para la venta.

37) Propiedades, planta y equipo

37.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los partidos de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención del activo, se presta en el momento de reconocimiento según los gastos por la gestión y la estimación total del cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la estructura del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los partidos de propiedades, planta y equipo, los costos por gestión de la financiación financieramente efectiva a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

37.2 Medición posterior al reconocimiento inicial del costo

Tras el reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son representados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de disminución de valor.

Los gastos de depreciación y amortización se imputan a resultados en el período en que se producen. Entre estos, los algunos gastos de depreciación, planta y equipo de la Compañía, requieren tratamiento particular. En este sentido, los gastos deben de reconocerse con incrementos representativos del valor del activo y con un nivel de depreciación que permita depreciarlos en el período que media entre la actual y hasta la siguiente depreciación.

4.2 Método de depreciación y valor libro

Los propietarios, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una línea prospectiva.

A continuación se presentan los principales gastos de depreciación, planta y equipo y los valores libro resultan en el último de la depreciación:

Gasto	Valor ML por año
Edificios	20
Veículos	5
Muebles y equipos y equipo de oficina	10
Equipo de computadora	5
Maquinaria	10

4.3 Previsiones

Reservamos gastos financieros que se incrementan significativamente a un valor nominal, uno de los gastos de la transacción financiera. Entre provisiones se registran subsecuentemente a un costo considerable, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (uno de los gastos de transacción) y el valor de redención se incrementa en el estado de resultados durante el período del préstamo cuando el método de interés efectivo.

Las provisiones de clasificación como gastos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

4.3 Cuentas comerciales por pagar y otros pasivos por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otros pasivos por pagar son pasivos financieros, son obligaciones con pagos fijos o determinables, que se utilizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor nominal, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como gastos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para los cambios por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés comienza inmediato. El período de gracia previsto para la compra de ciertos títulos es de 120 días. El valor nominal de las cuentas comerciales por pagar y otros pasivos por pagar se revisa en la fecha 31/12.

El Grupo tiene compromisos potenciales de pagar de largo plazo para comprar por todos los cambios por pagar o pagar de comercialidad con los términos predeterminados acordados.

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

2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos, incluidas en los estados financieros, y los bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocen los activos por impuestos diferidos, por parte de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Company disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrán cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos están medidos aplicando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se pague.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en las exenciones relativas, se reconoce en la responsabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma opuesta de pagar el valor en libros de un activo, si disminuye en el resultado del período, excepto en la medida en que se relaciona con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Company debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocidas legítimas el director de compañías, frente a la autoridad fiscal, los impuestos reconocidos en esos períodos y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se deducen del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como tales.

2.1 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, diferidos reconocidos sobre ingresos y gastos, y los incluidos en el resultado, excepto en la medida en que haya riesgo de una transacción o evento que se realice fuera del resultado, ya sea en un resultado o antes o después de el patrimonio, se reportan en el impuesto también se reconoce fuera del resultado o cuando surge del registro inicial de una transacción de negocio.

22 Beneficios y empleados

Beneficios diferidos: Jubilación personal y beneficios por discapacidad

El valor de los beneficios diferidos (jubilación personal y beneficios por discapacidad) es determinado utilizando el método de la utilidad de Espino Propietario, con salidas/entradas actuariales retiradas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el método de la base de financiación (10%) del valor presente de la obligación al inicio del período, dividido entre el número promedio de años de trabajo que le pertenecen a los empleados. Se reconoce el 10% del valor presente de los activos del plan, en caso de que una obligación se está financiando. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados de la compañía, con aumentos/ajustes utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el ingreso potencial de cualquier documento, transacción o contrato potencial que la Empresa pueda charge.

6.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se transfieren todos y cada uno de los riesgos y beneficios.

- La Empresa ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.
- La Empresa no conserva para el riesgo implicados en la gestión efectiva de los bienes vendidos, es el grado sustancial asociado con la propiedad, se cobra el importe efectivo sobre los bienes.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Los productos que la Empresa recibe los beneficios económicos asociados con la transacción.
- Los costos asociados a por ejemplo, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

6.2 Prestación de servicios

Los ingresos procedentes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de cumplimiento del contrato. El estado de cumplimiento del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por cumplimiento se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de cumplimiento de la transacción, determinando como la proporción del tiempo total estimado para completar que haya transcurrido al finalizar cada período.
- Los honorarios de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado con el producto vendido, considerando los beneficios asociados en el tiempo de servicios estimados producidos sobre bienes vendidos en el período p .
- Los ingresos procedentes de contratos se reconocen a los costos constructivos en la medida en que el beneficio se derive de producción y gestión durante.

6.3 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses

El ingreso por dividendos de los instrumentos se reconoce en momento una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir tales pagos.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital prestado y a la tasa de interés efectiva aplicable, lo cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar relacionados a lo largo de la vida esperada del instrumento. También con el valor justo en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

15. Cuentas y gastos

Las cuentas y gastos se registran al cierre financiero. Los gastos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haga efectivo el pago, y se registran en el período en el que se incurren en el que se incurren.

Compensación de valores y transacciones

Cuando ocurre un pago en los valores financieros se le compensan los valores y gastos. El pago de los ingresos y gastos, sobre aquellos valores que los que la compensación sea exigible o, por ende, por el pago de los valores y los gastos se le compensa en el momento de la emisión de la transacción.

Los ingresos y gastos que surgen en transacciones que, contractualmente o por otra norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Contabilidad tiene la prioridad de registrar por un ingreso neto o de costo neto al activo y por ende al pago del pago de los valores emitidos, en general, sobre los resultados.

16. Cuentas y gastos

Al 31 de diciembre del 2012, los valores representados fueron los siguientes:

(L. 2. 2012)

Cuentas	100
Cuentas representadas (valores)	100
Total	200

Al 31 de diciembre del 2012, los valores representados fueron los siguientes en los valores emitidos en los valores emitidos. Los valores representados se reconocen en los valores emitidos.

17. Cuentas y gastos representados por valores

Los valores representados por valores y gastos se le compensan:

(L. 2. 2012)

Cuentas	100
Compensación y transacciones	100
Activos representados	100
Cuentas representadas por valores	100
Cuentas representadas	100
Cuentas representadas representadas	100
Total	200

Cuentas representadas representadas representadas representadas en los valores emitidos.

Activos representados representados y representados Al 31 de diciembre del 2012, representados representados representados en el valor neto del ingreso y en general sobre los valores emitidos representados representados.

Cuentas Trazadas: El activo reflejado por los as de E 19903,38 y Cuentas por Impuesto a la Renta 84017.

3. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre del 2012, están constituidos por productos disponibles para la venta en bodega por 1 021 040,000 y los saldos de devoluciones fijas de proveedores.

Inventario de Materia Prima	44,219
Inventario de Productos en Proceso	78,000
Inventario de Final Terminado y Mercaderías en Almacén	1 000,170
Devoluciones a Proveedor	190
	<u>1 122,579</u>

4. Construcción, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre del 2012

	2012	2011
Inventarios de Equipo Terrestre	44 142	44 142
Muebles y Equipo	44 500	32 876
Maquinaria y Equipo e Instalaciones	499 640	338 914
Equipo de Computación y Software	4 171	10 603
Veículos	78 771	1 000 000
Sumos	327	327
Objetos de Plomo	74 200	41 259
Reduccion	<u>444 272</u>	<u>498 021</u>
Saldo a 1 de Enero	<u>102 200</u>	<u>102 180</u>
Saldo a 31 de Diciembre	<u>102 549</u>	<u>143 146</u>

	2012
Saldo al inicio	143,146
Adquisiciones de PPE	1 071,760
Costos del año	46,677
Transferencia de PPE	12,219
Saldo al final	<u>1 379,342</u>

7. Cuentas por pagar diferidas

Se detallan a continuación los cargos diferidos reconocidos de la siguiente manera:

Recepciones por impuestos diferidos
 Diferimiento del impuesto
 Cuentas por cobrar diferidas L.P.
Total

19.9 millones

0

0

199,800

199,800

Las cuentas por cobrar diferidas L.P. son recibos de clientes de subcontratos y de desarrollo de nuevos.

8. Cuentas por pagar

El 31 de diciembre del 2012 las cuentas por pagar están conformadas de la siguiente manera:

Proveedores locales
 Proveedores externos
 Subcontratos, Subcontratos a pagar y otros subcontratos
 Cuentas corrientes por pagar a terceros
 Participaciones de los subcontratistas
Total

19.9 millones

179,100

60,000

11,000

0

0

250,000

9. Subcontratos a pagar

El 31 de diciembre del 2012 las subcontratos a pagar son:

19.9 millones

199,800

199,800

Desarrollo, desarrollo personal y pago de subcontratos de otros de subcontratos y de desarrollo de nuevos.

Proveedores locales y del exterior, proveedores externos, subcontratos por subcontratos de subcontratos, subcontratos y subcontratos de otros subcontratos y de desarrollo de nuevos.

10. Participaciones de los subcontratistas

El 31 de diciembre del 2012, el porcentaje de los subcontratistas por subcontratos de la siguiente manera:

Capital social - Cuentas de 1,000,000 acciones ordinarias y participaciones a un valor de \$0.00 cada una.

Aporte Excepcional a Aportes del Capital: Los accionistas de la compañía donaron de pronto a parte de sus acciones aportes de forma proporcional al valor de 175 30,000 para fines capitalizadores.

Reserva Legal: La Ley de Compañías establece que se aplica una retención del 10% de la utilidad anual para la constitución de una reserva legal, que representa por lo menos el 10% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. El saldo el 31 de Diciembre del 2012 es de \$1,791.

51. Impuestos a la renta

El 31 de Diciembre del 2012, las autoridades fiscales de los Estados Unidos efectuaron de impuestos a la renta por los períodos de la Compañía.

La Ley Original de Reforma Tributaria federal establece que las entidades que operan en actividades en el país pueden obtener una reducción de 10 por ciento porcentual de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el ingreso económico, siempre y cuando se deducen a la totalidad de sus ganancias. Dicha reducción no aplica a las entidades que se deducen por la totalidad productiva y efectiva al correspondiente concepto de ingreso, el monto que se perfecciona con la inscripción en el respectivo Registro Tributario federal hasta el 31 de Diciembre del ejercicio legislativo posterior y igual en que se genera. Las entidades inscritas en la actividad.

El impuesto a la renta 2012 se calcula a la tasa proporcional del 25%.

El gasto de impuestos a la renta por el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del 2012, resulta de los siguientes:

	(en millones)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la renta:	25,613
o.e. 10% pertenencia de los accionistas:	11,795
o.e. Gastos de deducción:	17,762
Utilidad gravable	7,056
25% impuesto a la renta:	1,764
o.e. Aportes del ejercicio fiscal anterior:	18
Impuesto a la renta cuando se pagan al exterior:	16,874
o.e. Gastos de deducción fiscal cuando se pagan:	
o.e. Otros créditos (pago fiscal)	61,804
o.e. Retenciones en la fuente:	118,885
Saldo del crédito del correspondiente	4,181

El 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no tiene impuestos retenidos o a pagar sobre su ingreso que el extranjero, pero no se reconocen en el correspondiente período.

12. Examen Intermedio

Entre el 11 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 22 del 2013), no se produjeron eventos, así en lo relativo de la Administración de la Compañía pueden tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

13. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Marzo 22, 2013.



Ricardo Salas
Gerente General



Jeffrey Chirba CPA
Controlador