

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

1, OPERACIONES

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA LTDA., está constituida en el Ecuador y su actividad principal es el servicio de frío y congelamiento, fue creada el 4 de septiembre del 2001 e inscrita en el registro mercantil el 21 de septiembre del 2001, como una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Manta

2, POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares, Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración 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, En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales,

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Moneda Funcional y de Presentación –

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares estadounidenses que es la moneda de curso legal en el Ecuador. Toda la información financiera, las cifras en los estados financieros y sus notas se presentan en dólares estadounidenses.

07 JUN 2012

2, POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

c) 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

d) Gastos pagados por anticipado –

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros y los servicios de alquileres pagados por adelantado, menos la porción devengada que se registra con cargo a los resultados del año, durante el plazo de vigencia de las pólizas y los contratos de alquiler.

e) Documentos y Cuentas por cobrar – Clientes –

Estas cuentas por cobrar son los montos adeudados por los Clientes por la mercadería vendida en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de los mismos el cual se carga a los resultados del año. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, a criterio de la Administración de la Compañía.

f) Activo fijo –

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto del activo fijo no excede su valor de utilización económica.

El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

g) Documentos y Cuentas por pagar – Proveedores –

Representan los montos adeudados a los Proveedores por adquisiciones de bienes y servicios realizadas en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se presentan a su valor nominal menos los pagos realizados y no devengan intereses.

07 JUN 2012

2, POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(Continuación)

h) Reconocimiento de Ingresos –

Los ingresos comprenden el valor de la venta de mercaderías, neto de impuestos a las ventas, de rebajas y descuentos. Se reconocen cuando se transfiere la propiedad y derechos de los activos vendidos, su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con los siguientes criterios:

- i. La Compañía ha entregado productos al cliente,
- ii. El cliente ha aceptado los productos, y
- iii. La cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

i) Reconocimiento de Intereses, Costos y Gastos –

Todos los ingresos por intereses se reconocen en el Estado de resultados conforme se devengan, tomando en cuenta los rendimientos efectivos sobre el activo respectivo. Asimismo, todos los gastos por intereses, así como otros costos incurridos por préstamos u otras obligaciones financieras, se reconocen en el período respectivo conforme se incurren.

Los costos de operación y gastos en general se reconocen en el Estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método del devengado.

j) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, la Compañía, a partir del 1 de Enero del 2012, deberá aplicar obligatoriamente las NIIF en el registro de sus transacciones y la preparación de estados financieros. Adicionalmente, debió elaborar hasta Abril del 2011 un cronograma de implementación de dichas normas y hasta Septiembre de dicho año preparar la conciliación entre el patrimonio neto reportado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad “NEC” con el patrimonio neto reportado bajo “NIIF”, al 1 de Enero del 2011. La referida conciliación deberá ser actualizada al 31 de Diciembre del 2011. Los ajustes determinados al término del periodo de transición debían ser contabilizados al 1 de Enero del 2012. La información antes indicada debe contar con la aprobación de la Junta General de Socios.

FRIGORIFICOS DE GENNA FERNANDEZ FRIGODEGFER CIA LTDA., presentó a la Superintendencia de Compañías durante el primer semestre del 2011 el cronograma de implementación respectivo y en adición, a la fecha de emisión de estos estados financieros, se encuentra en proceso de determinación de los ajustes preliminares de la conversión a las NIIF para PYMES.

3, CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas por cobrar corresponden a clientes nacionales, tiene una rotación de la cartera de 0-30 días, lo cual permite tener una cartera sin riesgo de morosidad o cobrabilidad por la política implantada.

4, GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U,S, dólares)
Anticipo proveedores y préstamos empleados	49,217.56
Crédito tributario I.R. del año	31,327.83
Pagos Anticipados	<u>6,428.37</u>
Total	<u>86,973.76</u>

5, PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U,S, dólares)
Obras en proceso	119,148.08
Terrenos	146,695.17
Maquinarias y equipos	2,820,205.84
Edificios	1,151,301.64
Vehículos	58,040.57
Muebles y enseres	4,099.84
Equipos de computación	7,855.67
Menos depreciación acumulada	<u>(1,795,927.96)</u>
Total Propiedades, planta y equipo, neto	<u>2,511,418.86</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Diciembre 31 <u>2011</u> (en U,S, dólares)
Saldos neto al comienzo del año	2,833,768.69
Adquisiciones	24,016.58
Depreciación	<u>(346,366.41)</u>
Saldos neto al fin del año	<u>2,511,418.86</u>

6, OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Otros Activos está constituido por anticipos a inversiones y en las Marcas don Mario Lucy M.

7, CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 el saldo de cuentas por pagar lo componen las cuentas por pagar proveedores locales, a la fecha del presente informe las cuentas por pagar más significativas se encuentran canceladas.

8, GASTOS ACUMULADOS E IMPUESTOS

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,... <u>2011</u> (en U,S, dólares)
24% Impuesto a la renta por pagar	29,632.54
15% Participación trabajadores	21,788.63
Beneficios sociales por pagar	21,628.75
Retenciones en la fuente e Iva por pagar	<u>17,317.11</u>
Total	<u>90,367.03</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta, Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2011</u> (en U,S, dólares)
Utilidad según estados financieros, antes de participación a Trabajadores	145,257.56
15% Participación a trabajadores	21,788.63
25% Impuesto a la renta	<u>29,632.54</u>
	<u>93,836.39</u>

07 JUN 2012

07 JUN 2012

9, OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de obligaciones a largo plazo está constituido de la siguiente forma:

	Diciembre 31 2011 (en U.S. dólares)
Compañías relacionadas	268,588.82
Proveedores y documentos a L/P	697,110.17
Proveedores del exterior	
No devengan ningún tipo de interés	<u>748,323.24</u>
Total	<u>1,714,022.23</u>

10, IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal –

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con su obligación de presentar su declaración de impuestos. Los años 2008 a 2011 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar a la fecha si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Tarifa de impuesto a la renta –

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2011 es del 24% sobre las utilidades gravables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se destinen a producción, la tasa del impuesto a la renta podría disminuir en 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se realice el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

10, IMPUESTO A LA RENTA

Anticipo de Impuesto a la renta –

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2011, la Compañía calculó un anticipo de impuesto a la renta de US\$22,779.30; por otro lado el impuesto a la renta causado del año es de US\$29,632.54. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados el valor equivalente al impuesto a la renta causado.

Amortización de pérdidas fiscales acumuladas –

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la pérdida de un año puede compensarse con las utilidades que se obtuvieren dentro de los cinco años siguientes, sin exceder en cada año el 25% de las utilidades obtenidas.

Conciliación del resultado contable – tributario –

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

	US\$
Utilidad antes del Impuesto a la renta	123,468.93
Más – Gastos no deducibles	0.00
Utilidad Gravable	123,468.93
07 JUN 2012	
Tasa de Impuesto a la Renta	24%
Impuesto a la Renta Causado	29,632.54
Menos – Retenciones en la fuente del ejercicio	(31,327.83)
Saldo a Favor del Contribuyente	(1,695.29)

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente).

Reformas Tributarias –

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre de 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado y posteriormente en el Suplemento al Registro Oficial N° 608-S4 del 30 de Diciembre del 2011, se expidió el respectivo reglamento, los cuales incluye entre otros, disposiciones reformatorias a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, y otros cuerpos legales, teniendo como finalidad el incorporar tributos que generen un efecto positivo en el fortalecimiento de comportamientos ecológicos responsables, tales como:

10, IMPUESTO A LA RENTA

- Impuesto ambiental - Se crea el impuesto ambiental a los vehículos, se encuentran exentos los vehículos que estén directamente relacionados con la actividad productiva del contribuyente, conforme lo disponga el correspondiente Reglamento. Su aplicación a partir del año 2012.
- Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables - Teniendo por objeto disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje. Se genera al embotellar bebidas en botellas plásticas no retornables utilizadas para retener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En caso de bebidas importadas el hecho generador será su desaduanización.
- Impuesto a la Salida de Divisas ISD - Pasa del 2% al 5% sobre los montos enviados al exterior, su aplicación es inmediata. Se exonera el pago de dividendos luego del pago del Impuesto a la renta en el Ecuador a sociedades o personas naturales no domiciliadas en paraísos fiscales.

El ISD será crédito tributario, del impuesto a la renta del propio contribuyente, de los 5 últimos ejercicios fiscales (suponemos que será para los siguientes), de los pagos de ISD en importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos. Las materias primas, insumos y bienes de capital, serán los que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria del SRI.

11, PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 400 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Aportes para futuras capitalizaciones. - Comprende valores entregados por los accionistas para el aumento de capital

13, EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha del informe de los auditores independientes (Abril del 2012) no existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

07 JUN 2012