

LOGISTICA DE ALIMENTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida como LOGISTICA DE ALIMENTOS LOGALISA S. A. EL 11 de enero de 1999 en Guayaquil e inscrita en el registro mercantil el 9 de febrero del mismo año. Mediante escritura pública autorizada por el notario Decimo Primero del Cantón de Guayaquil, el 13 de enero de 1999 con un capital social autorizado de \$20.000.000,00 y el capital suscrito es de \$10.000.000,00 de sucesos los cuales fueron convertidos en dólares estadounidenses debido a la corrección monetaria que hubo en el país, los cuales se valorizaron en USD\$800,00 dólares estadounidenses.

Primeros estados financieros con arreglos a NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, que corresponden a los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base de Preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Para todos los períodos anteriores y hasta el 31 de diciembre de 2011 inclusive, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF y las exenciones adoptadas para la transición de las NIIF se detallan en la Nota 3. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del período 2012.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-

(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales se detallan a continuación:

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIIF 7	Información a revelar – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Aplicación 1 de enero de 2013
NIIF 9	Fecha de vigencia e información a revelar de transición	Aplicación 1 de enero de 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Aplicación 1 de enero de 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Aplicación 1 de enero de 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Aplicación 1 de enero de 2013

La Compañía está en proceso de evaluar detalladamente los impactos de la adopción de estos pronunciamientos; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generara un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i)"Cuentas por cobrar" y ii)"Cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar comerciales

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

b) Cuentas por pagar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Mediación inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidas inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación

c) Medición posterior -

- i. **Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Cuentas por pagar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.6 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo excede su valor neto realizable.

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedad y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los activos culturales no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útil y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

(Véase página siguiente)

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria equipo e instalaciones	10
Equipos de computación y software	3
Vehículos	5
Otros activos tangibles	10
Otros activos	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integrales.

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspasan a reservas por ganancias acumuladas.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedades y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Determinación de activos financieros (Cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de documentos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver nota 8.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad y equipo)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una perdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver nota 11.

2.9 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se miden al costo, incluido los costos de transacción.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el periodo en el que el activo fue dado de baja.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando existe un cambio en el uso del activo. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad, planta y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Compañía contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política contable establecida para las propiedades, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas de propiedades de inversión son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	10

2.10 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.11 Obligaciones con Instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.12 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por Impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de una plusvalía, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reversen en el futuro cercano.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del Impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

2.13 Beneficio a los empleados

2.13.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.13.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7 %. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

2.14 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.15 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.16 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.16.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.16.2 Ingresos financieros

Los ingresos por intereses y rendimientos se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido de los activos financieros adquiridos.

2.16.3 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

3.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación a las NIIF

De acuerdo con la resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre de 2008, las entidades como LOGISTICA DE ALIMENTOS S.A., pertenecientes al tercer grupo de implantación, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el año 2012, por el cual, los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de inicio del período de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha. Estos estados financieros han sido preparados considerando las NIIF emitidas hasta el 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

3.2 Exenciones de la NIIF 1 aplicadas por la Compañía

Las siguientes exenciones fueron utilizadas por la Compañía:

3.2.1 Costo atribuido

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por la medición de sus propiedades al valor de mercado determinado por un profesional independiente y utilizar dicho valor como costo atribuido.

3.2.2 Beneficios a los empleados

De acuerdo a lo señalado por NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", la Compañía ha optado por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de la transición a las NIIF.

3.2.3 Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

3.3 Conciliación entre NIIF y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del Patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011

3 TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (Continuación)

3.3.1 Conciliación del patrimonio

3.3.2 Conciliación del estado de resultados integrales

Conceptos	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2011</u>	<u>1 de enero de</u> <u>2011</u>
Total patrimonio según NEC	176,273	176,685
Ajuste Depreciaciones	(11,380)	31,006
Propiedades y equipo (I)		232,000
Ajuste por provisión de Cuentas Incobrables (II)		(407,682)
Otros menores		(15,701)
Subtotal	<u>(11,380)</u>	<u>(160,377)</u>
Efecto de transición al 1 de enero de 2011	(160,377)	
Total patrimonio según NIIF	<u>4,516</u>	<u>16,308</u>

(I) Propiedades y equipo

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía optó por registrar el valor del avalúo de un perito como costo atribuido para ciertos activos al inicio del período de transición a NIIF, lo cual tiene efectos en el cálculo del valor de la propiedad y equipo y la depreciación de la misma.

(II) Provisión deterioro de cuentas incobrables

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía realizó la provisión por deterioro de las cuentas incobrables.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengán intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La gerencia general de la Compañía y la jefatura financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

4.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número de adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

4 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.06 veces el total del pasivo corriente.

4.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

5. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

5.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de Prestamos y cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Prestamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

5. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS (Continuación)

b) Reconocimiento de Ingresos

La compañía ha reconocido ingresos por el valor US\$ 7,684.189 por ventas de artículos de productos masivos expandido, facturados y entregados a sus distintos clientes en el año 2012. Siendo los productos de consumo masivo la comercialización de los productos se realiza a través de distribuidores en todas las provincias del país.

6. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Caja	790	599	830
Bancos	1,985	347,923	2,398
Inversiones Temporales			5,962
Total	2,775	348,521	9,190

(I) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

8.1 CLIENTES

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Clientes	635,561	565,513	662,740
Valores por liquidar	612	7,405	(8,152)
Otros	372,681	358,455	38,987
	1,008,855	931,372	693,575
Provisiones	(426,139)	(419,875)	(414,283)
	582,715	511,497	279,292

Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 90 días.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES
 (Continuación)

El análisis de antigüedad de estas cuentas, es el siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	<u>1 de enero</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Por vencer	309,913	322,821	272,611
Vencido:			
1 a 30 días	250,591	197,555	153,427
31 a 60 días	170,393	188,505	105,775
61 a 90 días	116,716	128,743	86,412
Más de 90 días	161,242	93,748	75,349
	<u>1,008,855</u>	<u>931,372</u>	<u>693,575</u>

La Administración históricamente ha realizado su provisión en base a lo indicado por la normativa tributaria. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, la provisión acumulada estimada por deterioro de clientes no distorsiona significativamente los estados financieros tomados en su conjunto.

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar (ver la información sobre riesgo de crédito y deterioro de activos financieros en la nota 4.1.3)

8.2 OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
<u>Cuentas por cobrar no comerciales</u>			
Impuestos diversos (i)	62,810	19,018	31,673
Total	<u>62,810</u>	<u>19,018</u>	<u>31,673</u>

- (i) Se compone por retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado y de años anteriores por impuesto a la renta, véase nota 15.

9. INVENTARIOS

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Productos terminados	663,798	532,926	388,939
Mercadería en transito			393
Otros	<u>663,798</u>	<u>532,926</u>	<u>389,332</u>

El costo de inventarios reconocido como gasto incluido en "costo de ventas" asciende a US\$ 6,821.000 aproximadamente (2011: US\$ 6,953.000)

10. PROPIEDAD Y EQUIPO

Composición y movimiento:

	Mobiliario y maquinaria	Reservas fijas e. Bienes de construcción y materiales	Vehículos	Otros activos fijos	Otros activos	Béndas	Términos	Total
Cierre a valor nominal								
Al 1 de enero 2011	60,561.93	177,764.14	69,200.23	140,942.99	330.00	146,057.08	202,000.00	150,000.00
Años	2,517.46	7,726.22	5,183.92	-	-	-	-	10,927.18
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Baja totalmente depreciado	-	(4,032.00)	-	-	-	-	-	(4,032.00)
Baja contra resultados acumulados	(8,190.86)	-	(6,350.03)	(36,231.25)	(330.00)	(41,137.31)	-	(36,239.45)
			(1,326.14)					(1,326.14)
Al 31 de diciembre 2011	<u>53,999.53</u>	<u>180,152.22</u>	<u>9,033.76</u>	<u>103,851.74</u>	<u>-</u>	<u>103,869.77</u>	<u>202,908.00</u>	<u>150,000.00</u>
Adiciones	1,037.00	-	1,400.80	-	-	-	-	1,437.00
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Rectificación al gasto	-	-	-	(30,301.20)	-	-	-	(30,301.20)
Rectificación cuenta	-	-	-	-	-	(202,006.00)	(150,000.00)	(352,000.00)
Al 31 de diciembre 2012	<u>54,946.53</u>	<u>180,152.22</u>	<u>10,403.79</u>	<u>73,310.54</u>	<u>-</u>	<u>103,869.77</u>	<u>-</u>	<u>42,712.76</u>
Depreciación								
Al 1 de enero 2011	32,760.99	8,191.99	61,207.51	133,188.73	330.00	96,809.98	(6,000.00)	39,409.90
Cargo por depreciación del ejercicio	2,472.35	11,101.67	4,165.44	-	-	10,396.27	17,380.00	51,514.73
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Baja totalmente depreciado	-	-	-	(330.00)	-	-	-	(330.00)
Baja contra resultados acumulados	5,424.03	(4,032.00)	(60,993.53)	(30,544.81)	-	(30,542.54)	-	(31,537.30)
Al 31 de diciembre 2011	<u>29,629.31</u>	<u>94,160.36</u>	<u>4,379.32</u>	<u>102,644.92</u>	<u>-</u>	<u>76,653.71</u>	<u>11,380.00</u>	<u>39,057.63</u>
Cargo por depreciación del ejercicio	5,646.47	18,015.12	3,284.66	-	-	18,526.38	-	45,472.13
Ventas	-	-	-	(29,501.24)	-	-	-	(29,501.24)
Baja contra gasto	-	-	-	-	-	(11,380.00)	-	(11,380.00)
Al 31 de diciembre 2012	<u>35,474.79</u>	<u>512,175.48</u>	<u>7,663.98</u>	<u>73,143.68</u>	<u>-</u>	<u>95,190.59</u>	<u>-</u>	<u>323,648.52</u>
Importe neto en libros								
Al 31 de diciembre 2012	<u>19,471.24</u>	<u>67,926.24</u>	<u>2,769.72</u>	<u>166.26</u>	<u>-</u>	<u>8,679.18</u>	<u>-</u>	<u>99,064.24</u>
Al 31 de diciembre 2011	<u>24,080.21</u>	<u>85,991.96</u>	<u>4,654.38</u>	<u>1,166.82</u>	<u>-</u>	<u>27,206.06</u>	<u>196,628.00</u>	<u>150,000.00</u>
Al 1 de enero 2011	<u>27,701.94</u>	<u>96,692.45</u>	<u>1,992.72</u>	<u>5,853.28</u>	<u>-</u>	<u>51,197.10</u>	<u>206,000.00</u>	<u>150,000.00</u>

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

(Véase página siguiente)

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN
 (Continuación)

	<u>Edificaciones</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Total</u>
Costo o valor razonable			
Al 1 de enero 2011	-	-	-
Adiciones	-	-	-
Ventas/bajas	-	-	-
Bajas contra resultados acumulados	-	-	-
Al 31 de diciembre 2011			
Adiciones	-	-	-
Ventas/bajas	-	-	-
Reclasificación al gasto	-	-	-
Reclasificación cuenta	202,000	150,000	
Al 31 de diciembre 2012	202,000	150,000	352,000
Depreciación			
Al 1 de enero 2011	-	-	-
Cargo por depreciación del ejercicio	-	-	-
Ventas	-	-	-
Reclasificación al gasto	-	-	-
Al 31 de diciembre 2011			
Cargo por depreciación del ejercicio	-	-	-
Ventas	22,760	-	22,760
Reclasificación al gasto			
Al 31 de diciembre 2012	22,760		22,760
Importe neto en libros			
Al 31 de diciembre 2012	179,240	150,000	329,240
Al 31 de diciembre 2011			
Al 1 de enero 2011			

Las propiedades de inversión son principalmente para obtener una plusvalía sobre las mismas.

Las propiedades de inversión están medidas por su costo histórico menos la provisión por depreciación.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

(Véase página siguiente)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
 (Continuación)

	31 de diciembre	1 de enero
	2012	2011
Corriente:		
Bolivariano Cta.#000-505456-9	762,429	446,590
Bolivariano Cta.#000-504933-6	2,889	29,454
Pichincha Cta.#33332847-04	141,465	93,936
American Express 26515626-2	16,825	105,069
Mastercard		13
Diners	<u>6,529</u>	<u>9,493</u>
	<u>930,136</u>	<u>684,541</u>
No corriente:		
American Express Bank	452,792	453,229
	<u>452,792</u>	<u>453,229</u>
	<u>452,792</u>	<u>453,229</u>

Las obligaciones bancarias de la compañía están conformadas por sobregiros bancarios valorizados por \$ 906,783, tarjetas de crédito \$ 6,529 Y un préstamo bancario del exterior valorizado en \$ 452,792 a una tasa de interés del 2.55% mensual

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CORRIENTE)

13.1 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2011 y 2010)

	31 de diciembre	1 de enero
	2012	2011
Proveedores Locales	615,793	607,733
Proveedores del Exterior	84,029	96,010
	<u>615,793</u>	<u>691,763</u>
	<u>615,793</u>	<u>513,409</u>

(Véase página siguiente)

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (CORRIENTE)
 (Continuación)

	<u>31 de diciembre</u>	
<u>Locales</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pagos no vencidos:	605,049	497,271
Vencidos		
1 a 30 días	1,141	98,788
31 a 90 días	1,377	2,982
91 a 180 días	4,579	4,500
Más de 180 días	3,647	4,193
	<u>615,793</u>	<u>607,734</u>
<u>Exterior</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Pagos no vencidos:		
31 a 90 días		84,029
Más de 180 días		
	<u>-</u>	<u>84,029</u>

14. PASIVOS ACUMULADOS

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	23,970	18,680	9,750
Participación trabajadores por pagar	9,858	16,335	9,022
IESS - Aportes	5,483	6,522	3,034
Otros	41,612	33,555	28,002
	<u>80,923</u>	<u>75,091</u>	<u>49,808</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, Fondo de Reserva, entre otros menores

15. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 1 de enero de 2011, el rubro de Impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

15. PASIVOS ACUMULADOS
(Continuación)

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Saldos por cobrar			
Credito tributario en la fuente	17,279	19,018	16,146
Retenciones en la fuente			
Credito tributario I.V.A	45,531	-	15,527
	62,810	19,018	31,673

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Saldos por pagar			
Impuesto al valor agregado (I)	47,408	40,941	-
Impuesto a la renta compañía (véase nota 18)			
Retenciones en la fuente (I)	6,796	40,574	23,694
Retenciones IVA (I)	1,599	8,348	13,478
Impuestos a la renta empleados (I)		4,441	188
	55,803	94,304	37,360

16. IMPUESTO A LA RENTA

16.1 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	55,860	92,562
Mas (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	124,935	100,802
Deducciones adicionales	(11,314)	(17,868)
Utilidad gravable	169,481	175,496
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta causado	38,981	42,119
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	54,269	44,974

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

(Véase página siguiente)

16. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	31 de diciembre	
	2012	2011
Impuesto a la renta causado	54,269	44,974
Menos		
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(29,748)	(31,528)
(-) crédito tributario de años anteriores	(1,740)	-
Impuesto corriente	22,781	13,446

16.2 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	55,860	92,562
Impuesto a la renta corriente	38,981	42,119
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	54,269	44,974
Tasa efectiva de impuesto	69.78%	45.50%

Durante el año 2012 y 2011, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
Tasa impositiva legal	23%	24%
Incremento por gastos no deducibles	36.33%	31.68%
Disminución por deducciones adicionales	-6.68%	-10.18%
Incremento por anticipo mínimo	17.13%	-
Tasa impositiva efectiva	69.78%	45.50%

17. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento del Registro Oficial No. 583 del 24 de noviembre de 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

• Cálculo del Impuesto a la renta-

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

17. REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

- **Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.)-**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

- **Impuestos ambientales-**

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad productiva o comercial.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas.

18.1 Cuentas por cobrar y pagar

Las cuentas a cobrar de partes relacionadas surgen principalmente de las transacciones de venta. Las cuentas por cobrar no están garantizadas por naturaleza.

Las cuentas a pagar a empresas relacionadas surgen principalmente de las transacciones de compra.

(Véase página siguiente)

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS
 (Continuación)

	31 de diciembre	1 de enero
	2012	2011
Cuentas por cobrar corriente (I)		
Compañías relacionadas		
Línea Jabonera Nacional	120,911	235,525
Varios		367,205
Liepak S.A.	7,376	247
Sporcum		3,068
Surconstan S.A.	(1,343)	1,231
Makuhari/Maxentrum		1,196
Sudfoods	244,984	328
Otros	39,554	39,554
Sud Food Colombia	106,048	57,582
Extracomsa	2,171	
Sud Food Colombia	106,048	181,200
	<u>519,700</u>	<u>527,517</u>
Accionistas		
Econ. Armando Baquerizo B.	56,982	56,982
	<u>576,681</u>	<u>584,498</u>
		<u>537,126</u>
Cuentas por pagar corriente (I)		
Compañías relacionadas		
Proveedores Varios	355	
Expomedios		25,000
Liepak	27,161	23,121
Prestamos Terceros		1,533
	<u>27,515</u>	<u>399,514</u>
Accionistas		
Econ. Armando Baquerizo	25,000	33,118
	<u>52,515</u>	<u>432,632</u>
		<u>49,654</u>
Cuentas por pagar no corriente (I)		
Compañías relacionadas	25,000	25,000
Accionistas		
Armando Baquerizo	6,342	6,342
	<u>31,342</u>	<u>31,342</u>
		<u>31,342</u>

(I) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devenguen intereses.

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	31 de diciembre		1 de enero
	2012	2011	2011
Jubilación Patronal	31,026	24,619	
Bonificación por desahucio	9,461	7,665	
	<u>40,487</u>	<u>32,284</u>	-

19. BENEFICIOS A EMPLEADOS – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO
 (Continuación)

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	6,407	24,619
Desahucio	1,796	7,665
	<u>8,203</u>	<u>32,284</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	24,619	24,619
Provisiones del año según cálculo actuarial	6,407	
Al 31 de diciembre	<u>31,026</u>	<u>24,619</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	7,665	7,665
Provisiones del año según cálculo actuarial	1,796	
Al 31 de diciembre	<u>9,461</u>	<u>7,665</u>

Los principales supuestos actariales usados fueron los siguientes:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa futuro incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa futuro incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	8.90%	8.90%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25	25

20. FONDO PATRIMONIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es de US\$ 800.

21. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

21.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

21 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

(Continuación)

21.2 Resultados acumulados – reserva de capital

Incluida en el patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sures a dólares estadounidenses

realizados por exigencia legal al 31 de marzo de 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido. En el caso de registrar un saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, si los hubiere.

22. GASTOS OPERACIONALES

	<u>Años terminados al 31 de diciembre</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Nómina y beneficios sociales	347,385	326,443
Honorarios profesionales	49,373	59,845
Arrendamiento bienes	46,500	42,720
Mantenimiento y reparaciones	38,860	37,385
Aportes al IESS	62,387	60,355
Transporte y Combustible	192,953	212,339
Jubilación patronal y desahucio	8,202	32,284
Cuentas Incobrables	6,265	5,592
Comisiones	64,711	76,479
Otros menores	312,759	196,201
	<u>1,129,395</u>	<u>1,049,643</u>

23 GASTOS FINANCIEROS

Se generan principalmente por los recursos ajenos con entidades de crédito tanto locales como del exterior, el gasto de interés esta valorizado en \$ 18579 al 2012

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (11 de marzo de 2013) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Eco. Armando Baquerizo
Gerente General



C.P.A. Ingrid Loor
Contador