



**PRODUCTOS LACTEOS
GONZALEZ CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES****A la Junta de Socios de:****PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Quito:

Gaspar de Villarroel y Av. 6 de Diciembre
Conjunto Parque Real Edificio Plaza 6 Of.: 34
Telefax: 3360411 / 3360024
Email: codelsaauditores@hotmail.com

Guayaquil:

Av. Joaquín Orratia 116 y
Juan Tanca Marengo
Edif. Equilibrium Of. 412

Cuenca:

Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208
Teléfono: (07) 409 1441



Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 2.1 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012, **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2009

Quito – Ecuador
Marzo 21 del 2013

Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571

PRODUCTOS LÁCTEOS GONZÁLEZ Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	PASIVOS		
	AÑO 2012	AÑO 2011	AÑO 2010
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	103.562,46	46.154,83	40.874,03
Activos financieros			
Declaración y cuentas por cobrar efímeras	407.534,37	477.811,77	505.796,59
Otras cuentas por cobrar	19.381,79	75.806,29	76.921,16
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	(8.789,23)	(4.793,88)	(27,42)
Inventarios	493.974,25	466.269,55	631.767,57
Activos por impuestos corrientes	31.193,78	59.290,51	49.857,99
Total corriente	1.037.455,43	1.129.635,07	1.304.399,82
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	986.506,05	155.113,35	85.640,25
ACTIVO INTANGIBLES	87.409,54	113.919,23	142.438,77
Total	2.111.366,29	1.292.658,25	1.531.869,84
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar en relaciónes	223.727,52	221.520,84	279.906,55
Obligaciones con instituciones financieras	450.912,84	535.511,39	558.565,01
Otras obligaciones corrientes			
Pagos por impuestos corrientes	65.347,84	66.704,66	73.454,27
Otras cuentas por pagar	20.564,57	21.139,21	17.581,48
Provisiones sociales	12.238,13	11.129,63	12.177,81
1% Tribuciones	18.951,97	13.764,04	17.473,96
Total corriente	801.994,87	865.869,27	959.157,64
PASIVOS A LARGO PLAZO	101.084,82	97.564,39	148.342,35
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	60.000,00	60.000,00	60.000,00
Reserva legal	20.951,55	18.852,37	13.894,32
Reserva fiscalitativa	30.988,45	30.809,45	10.650,74
Reserva de capital	271.789,10	271.799,10	271.799,10
Reservas acumuladas	751.453,57	45.644,17	67.525,69
Utilidad del ejercicio	73.291,93	45.644,17	67.525,69
Total patrimonio	1.208.416,60	425.204,89	423.869,85
Total	2.111.366,29	1.292.658,25	1.531.869,84


 Sr. Luis Felipe Gonzalez Albuja
 GERENTE GENERAL


 Elean Rosales Jaramilla
 CONTADOR GENERAL

CEDEL S.A.

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ Cia. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	NOTAS	AÑO 2011	AÑO 2011	Al 1 de enero del 2011
Ventas netas	23	4.320.819,82	4.364.334,17	4.215.683,54
(-) Costo de ventas	24	(3.538.342,80)	(3.502.093,72)	(3.488.605,20)
UTILIDAD BRUTA		<u>782.477,02</u>	<u>862.240,45</u>	<u>727.078,34</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:				
Gastos de ventas	26	(417.041,56)	(396.708,00)	(358.214,71)
Gastos administrativos	25	(173.272,94)	(292.535,08)	(190.994,04)
Subtotal		<u>(590.314,50)</u>	<u>(689.243,08)</u>	<u>(549.208,75)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>192.162,52</u>	<u>172.997,37</u>	<u>177.869,59</u>
FINANCIEROS Y OTROS:				
Financieros		(66.497,22)	(81.288,83)	(63.819,89)
Otros ingresos / egresos (neto)		694,51	185,05	2.443,34
Subtotal		<u>(65.802,71)</u>	<u>(81.103,78)</u>	<u>(61.376,55)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>126.359,81</u>	<u>91.893,59</u>	<u>116.493,04</u>
Menos:				
15% Participación trabajadores	15	(18.953,97)	(13.784,04)	(17.473,96)
Impuesto a la renta	15	(29.974,73)	(29.507,33)	(27.844,53)
5% Reserva Legal	19	(4.139,18)	(2.958,05)	(3.648,86)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>73.291,93</u>	<u>45.644,17</u>	<u>67.525,69</u>


Sr. Luis Felipe Gonzalez Albuja
GERENTE GENERAL


Ilona Rosalva Jumbo Jaramillo
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PRODUCTOS LÁCTEOS GONZALEZ CIn. Ltda.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
Saldo inicial al 1 de enero del 2011 en NEC	60.000,00	13.894,32	271.799,10	10.650,74	-	-	67.525,69	423.869,85
Utilidades Distribuidas							(47.267,98)	(47.267,98)
Errores Años anteriores				20.257,71			(20.257,71)	-
Utilidad del ejercicio							91.893,59	91.893,59
15% participación trabajadores							(13.784,04)	(13.784,04)
25% Impuesto a la renta							(29.507,33)	(29.507,33)
Reserva Legal		2.938,05					(2.938,05)	-
Saldo inicial al 31 de diciembre del 2011 en NIIF	60.000,00	16.852,37	271.799,10	30.908,45	0,00	0,00	45.644,17	425.204,09

Fin periodo de transición 31 de diciembre del 2011

Saldo final al 31 de diciembre del 2011

Detalle de ajustes por NIIF

							705.811,40	1.131.015,49
--	--	--	--	--	--	--	------------	--------------

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO

CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 en NIIF	Saldo final al 31 de diciembre del 2012	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS		
60.000,00	60.000,00	16.852,37	271.799,10	30.908,45	-	45.644,17	425.204,09
Transferencia de utilidades						(45.644,17)	-
Utilidad del ejercicio 2012					45.644,17	126.359,81	126.359,81
Resultados Acumulados adopción NIIF por primera vez.					705.811,40	705.811,40	705.811,40
15% Participación trabajadores						(18.953,97)	(18.953,97)
23% Impuesto a la renta						(29.974,73)	(29.974,73)
Reserva Legal		4.139,18				(4.139,18)	-
Saldo periodo de Ejecución 31 de diciembre del 2012	60.000,00	20.991,55	271.799,10	30.908,45	45.644,17	73.291,93	1.208.446,60

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ, Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.011
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.012	Año 2.011
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	57.405,63	5.279,90
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	662.452,17	154.305,78
<i>Clases de cobros por actividades de operación</i>	5.278.195,47	4.570.800,60
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.483.615,17	4.563.216,83
Otros cobros por actividades de operación	796.580,30	7.583,77
<i>Clases de pagos por actividades de operación</i>	(4.615.743,30)	(4.416.494,82)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.612.615,14)	(4.314.562,72)
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación	(6.643,14)	(125.147,86)
Impuestos a las ganancias pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.514,98	23.215,76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(533.807,42)	(104.192,64)
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(766.182,32)	(100.677,66)
Impuestos procedentes de ventas de activos intangibles	232.374,90	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(3.514,98)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(71.239,12)	(44.833,24)
Otras entradas (salidas) de efectivo	3.139,93	(21.881,52)
Pagos de préstamos	(74.679,05)	(22.951,72)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	57.405,63	5.279,90
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	46.154,83	40.874,93
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	103.560,46	46.154,83

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ Cia. Ltda.
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2012 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2011
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2012	Año 2011
1. OPERACIONES		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	126.359,81	91.893,59
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	607.394,24	90.631,77
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	582.233,22	116.312,73
Ajustes por gastos en provisiones	25.161,02	(25.880,96)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(71.301,88)	(28.219,58)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(71.239,77)	28.015,21
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(26.855,40)	(38.445,37)
(Incremento) disminución en inventarios	17.704,70	165.498,02
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2.206,68	(58.385,71)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	3.797,92	(3.192,84)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	4.861,48	(102.960,35)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1.777,19)	(18.748,54)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	662.452,17	154.305,78

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 21 de agosto de 1970, su objetivo social es la fabricación y comercialización de productos lácteos.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

En Nota 3.20 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el Estado de Situación Financiera, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

Orden	Sección	Nombre	Funcionario					
			Gerente	Asis gerencia	Tesoroero	Asis planta	Contador	Asis ventas
1		MARCO CONCEPTUAL	X	X	X	X	X	X
2	1	PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES	X	X	X	X	X	X
3	2	CONCEPTOS Y PRINCIPIOS GENERALES	X	X	X	X	X	X
4	35	TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES	X	X	X	X	X	X
5	10	POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES	X	X	X	X	X	X
6	3	PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	X	X	X	X	X	X
7	4	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	X	X	X	X	X	X
8	5	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS	X	X	X	X	X	X
9	6	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS	X	X	X	X	X	X
10	8	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	X	X	X	X	X	X
11	13	INVENTARIOS	X	X	X	X	X	X
12	17	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	X	X	X	X	X	X
13	27	DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	X	X	X	X	X	X
14	16	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	X	X	X	X	X	X
15	29	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	X	X	X	X	X	X
16	22	PASIVOS Y PATRIMONIO	X	X	X	X	X	X
17	21	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS	X	X	X	X	X	X
18	23	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	X	X	X	X	X	X
19	28	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	X	X	X	X	X	X
20	25	GASTOS POR PRÉSTAMOS	X	X	X	X	X	X
21	32	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	X	X	X	X	X	X
22	7	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	X	X	X	X	X	X

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2. Equivalente de efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. 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 vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los inventarios están valorizados al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de primera entrada, primera salida (FIFO). El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

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

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.10 Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.12. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13. Impuesto a la renta 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 vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% 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. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 23% sobre las utilidades gravables.

3.14. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

3.15. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración 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 la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

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 que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.16. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.17. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

3.18. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.19. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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 continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la "NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.20. Transición de NEC A Normas Internacionales de Información Financiera

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Socios.

En Junta General de Socios del **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.** aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cual se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual

CONCILIACION DEL PATRIMONIO:	
PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	425.204,09
Ajustes a valor razonable	801.580,92
Otros ajustes	(95.769,52)
PATRIMONIO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	1.131.015,49

En cumplimiento de lo indicado en la NIC 1 de las Normas Internacionales de Información Financiera se procede con el ajuste de las cuentas detalladas.

3.21 Análisis del Impacto

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA. es una compañía en pleno proceso de producción y comercialización, cuyas actividades van con su objeto social establecido en la constitución de la Compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

4- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración;
- y,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
- Bancos (i)	101.560,46	44.154,83	34.655,44
- Caja General	-	-	4.419,49
- Caja chica	2.000,00	2.000,00	1.800,00
Total	103.560,46	46.154,83	40.874,93

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
- Supermercado La Favorita	194.065,66	289.862,49	308.564,46
- Importadora El Rosado	65.791,06	43.536,98	44.667,11
- Comercial Mega Santa María	48.272,34	45.167,44	40.678,99
- Cevallos Rozas William	15.028,62	13.261,45	15.045,89
- Fabi Saa.Inc.	2.933,14	16.315,38	29.366,40
- Servicio Social de la Fuerza Armada	-	3.016,20	3.639,62
- Magda Espinoza S.A.	4.175,81	1.549,27	7.795,52
- Otros	77.267,74	65.102,56	56.038,60
Total	407.534,37	477.811,77	505.796,59

Ver pagina siguiente: Otras cuentas por cobrar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
Personal	7.628,75	6.948,62	6.562,03
Laso Chiriboga Luis	-	22.048,91	22.048,44
Talleres PMIASA	259,83	893,20	9.415,89
El Asesor Contable	-	1.400,00	2.500,00
Varios	12.093,21	44.605,56	36.394,80
Total	19.981,79	75.896,29	76.921,16

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
- Productos terminados	63.094,06	45.255,00	57.272,29
- Productos en proceso	18.696,99	9.504,16	8.779,22
- Insumos	402.183,20	411.510,39	565.696,06
Total	483.974,25	466.269,55	631.747,57

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
Retenciones en la fuente	9.771,51	10.232,52	11.189,75
Impuestos retenidos años anteriores	21.422,27	49.057,99	37.868,24
Total	31.193,78	59.290,51	49.057,99

10. Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre el 2012

	SALDO INICIAL	ADICIONES	RECLASIFICACIONES	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Terranos	2.315,03	713.725,04		716.040,07	
Edificios y estructuras	445.011,42	11.880,66		456.892,08	5%
Maquinaria y equipo	346.040,49	29.489,30		375.529,79	10%
Vehículos	334.316,73	92.961,76	(319.112,11)	108.166,38	20%
Muebles y enseres	48.748,35	11.087,32		59.835,67	10%
Equipo de computación	43.089,50	-		43.089,50	33,33%
Subtotal	1.219.521,52	858.144,08	-319.112,11	1.759.553,49	
Depreciación:					
Edificios y estructuras	429.574,21	2.948,40		432.522,61	
Maquinaria y equipo	238.259,92	17.902,65		246.162,57	
Vehículos	319.684,37	6.311,70	(319.112,11)	6.883,96	
Muebles y enseres	44.056,05	1.392,09		45.448,14	
Equipo de computación	39.833,12	2.203,06		42.036,18	
Subtotal	1.061.407,67	30.757,90	-319.112,11	773.053,46	
TOTAL	158.113,85	828.386,18	-	986.500,03	

Al 31 de diciembre el 2011

	SALDO INICIAL	ADICIONES		SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Terranos	2.315,03	-		2.315,03	
Edificios y estructuras	437.223,30	7.788,12		445.011,42	5%
Maquinaria y equipo	255.870,95	90.169,54		346.040,49	10%
Vehículos	334.316,73	-		334.316,73	20%
Muebles y enseres	46.028,35	2.720,00		48.748,35	10%
Equipo de computación	43.089,50	-		43.089,50	33,33%
Subtotal	1.118.843,86	100.677,66		1.219.521,52	
Depreciación:					
Edificios y estructuras	428.892,08	682,13		429.574,21	
Maquinaria y equipo	213.608,66	14.651,26		228.259,92	
Vehículos	311.192,28	8.492,09		319.684,37	
Muebles y enseres	43.551,39	504,66		44.056,05	
Equipo de computación	36.559,20	3.273,92		39.833,12	
Subtotal	1.033.803,61	27.604,06		1.061.407,67	
TOTAL	85.040,25	73.073,60		158.113,85	

Al 31 de diciembre el 2010

	SALDO INICIAL	ADICIONES		SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Terranos	2.315,03			2.315,03	
Edificios y estructuras	437.223,30			437.223,30	5%
Maquinaria y equipo	252.293,81	3.577,14		255.870,95	10%
Vehículos	334.316,73			334.316,73	20%
Muebles y enseres	45.538,35	490,00		46.028,35	10%
Equipo de computación	38.700,01	4.389,49		43.089,50	33,33%
Subtotal	1.068.086,83	8.456,63		1.118.843,86	
Depreciación:					
Edificios y estructuras	428.348,12	543,96		428.892,08	
Maquinaria y equipo	203.625,15	9.983,51		213.608,66	
Vehículos	290.119,23	21.073,05		311.192,28	
Muebles y enseres	43.259,12	292,27		43.551,39	
Equipo de computación	32.485,45	4.073,75		36.559,20	
Subtotal	914.937,86	35.966,54		1.033.803,61	
TOTAL	153.103,97	(27.509,91)		85.040,25	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

11. OTROS ACTIVOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Año 2010
- Patentes y marcas	27.498,00	27.498,00	27.498,00
- Licencias Software	26.194,16	26.194,16	26.194,16
- Comercial de televisión	6.348,69	6.348,69	6.348,69
- Artículos publicitarios	16.901,68	16.901,68	16.901,68
- Otros activos diferidos	214.738,62	220.963,17	220.963,17
- Seguros	2.123,05	2.123,05	2.123,05
- Amortización acumulada	(206.403,36)	(186.109,42)	(157.589,98)
Total	87.400,84	113.919,33	142.438,77

Ver siguiente página: obligaciones con instituciones financieras

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

	Año 2012	
	FORCION CORRIENTE	LARGO PLAZO
Banco Promerica operación 1024113 con tasa de interés 9,76% a un vencimiento de 5 años	9.585,96	20.177,47
Banco Promerica, operación 10482 con una tasa de interés del 6,29%	75.848,76	-
Banco Promerica, operación 124114 con una tasa de interés del 9,76% con vencimiento a 2 años	27.125,11	26.414,11
Banco Produbanco operación 18380100 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 18 meses	338.627,09	29.719,45
Banco Promerica, operación 1024050 con una tasa de interés del 6,34% con vencimiento a 2 años	9.745,92	24.693,79
Total:	460.932,84	101.004,82

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

Incluye:

	Año 2011		Año 2010	
	PORCIÓN CORRIENTE	LARGO PLAZO	PORCIÓN CORRIENTE	LARGO PLAZO
Banco Promerica operación 1024113 con tasa de interés 9,76% a un vencimiento de 5 años	8.674,86	36.000,07		
Banco PROMERICA, operación 23965 con una tasa de interés del 9,76% con un plazo de 2 años.	68.185,79		61.814,21	68.185,79
Banco Promerica, operación 24060 con una tasa de interés del 9,76% con vencimiento el 8 de diciembre del 2012.	8.820,22	34.439,71		
Banco Promerica, operación 124114 con una tasa de interés del 9,76% con vencimiento a 2 años	76.137,99	27.125,11		
Banco Produbanco operación 12777600 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 18 meses	286.827,29			
Banco Promerica, operación 23524 con una tasa de interés del 9,76% con vencimiento a 2 años	14.495,10		82.583,22	14.495,10
Banco Produbanco operación 10088344 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento el 19 de diciembre del 2011			341.365,11	
Banco Promerica, operación 323911 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento el 4 de febrero del 2012.	72.470,64	-	72.436,67	66.161,46
Subtotal:	535.611,89	97.564,89	588.199,21	148.842,35
Sobregiros bancarios			364,4	
Total:	535.611,89	97.564,89	588.563,61	148.842,35

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (Expresado en US\$ dólares)

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
Comerciales	49.122,66	46.699,16	47.110,12
Ganaderos Planta Cayambe	59.838,18	46.996,06	82.420,74
Ganaderos San Gabriel	65.441,16	80.072,89	81.520,41
Insumos	35.374,79	44.768,58	53.675,42
Otros	13.950,73	2.984,15	15.179,86
Total	223.727,52	221.520,84	279.906,55

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
IVA por pagar	31.261,80	34.802,44	28.868,30
Retención personal	447,03	436,67	483,60
Retenciones fuente	16.520,90	11.449,74	25.909,53
Retenciones IVA	5.561,71	9.265,85	11.866,72
IESS	11.756,40	10.749,96	6.326,08
Total	65.547,84	66.704,66	73.454,23

Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente cuando el valor de los ingresos excede la base del 23% sobre los ingresos gravables puesto que con valor del impuesto al principio rebaja el impuesto a la renta correspondiente.

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

El Art. 17 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 17 de su reglamento establece la tasa del 13% sobre el valor de los utilidades que se pagan de dividendos sociales rebajando a un 23% sobre los utilidades netas a distribuir de la compañía.

Ver página siguiente: Provisiones sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

15. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

Utilidad del ejercicio	126.359,81	91.893,59	116.493,04
15% Participación trabajadores	<u>18.953,97</u>	<u>13.784,04</u>	<u>17.473,96</u>
b.- CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA			
Utilidad del ejercicio	126.359,81	91.893,59	116.493,04
(-) Participación trabajadores	(18.953,97)	(13.784,04)	(17.473,96)
(-) 100% Otras Rentas Exentas			(2.455,87)
(-) Deducción por trabajadores con discapacidad	(22.324,53)	(21.357,86)	(20.662,56)
(+) Gastos deducibles	<u>21.971,56</u>	<u>22.200,45</u>	<u>25.811,04</u>
Base imponible del impuesto a la renta	107.052,87	78.952,14	101.711,69
Impuesto a la renta	<u>24.622,16</u>	<u>18.948,51</u>	<u>25.427,92</u>
c.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO =			
Impuesto a la renta causado	29.974,73	29.507,33	27.844,53
(-) Retenciones en la fuente	39.746,24	39.739,85	39.034,28
(-) Anticipo pendiente de pago	29.974,73	29.507,33	27.844,53
Total impuesto a la renta a favor	<u>(9.771,51)</u>	<u>(10.232,52)</u>	<u>(11.189,75)</u>

d.- TASA IMPOSITIVA

Durante el 2010 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver página siguiente: Provisiones sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

16. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2012	Año 2011	Al 1 de enero del 2011
- Fondo de reserva	1.416,95	1.206,33	2.366,29
- Décimo tercer sueldo	2.752,27	2.795,30	2.451,90
- Décimo cuarto sueldo	8.068,91	7.128,00	5.032,00
- Vacaciones	-	-	2.327,62
Total	12.238,13	11.129,63	12.177,81

17. Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

17. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2012, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA
SALDOS INICIALES	4.497,88	2.795,30	7.128,00	1.206,33
Débitos				
Pagos		(34.035,19)	(18.932,14)	(32.724,36)
Créditos				
Provisión	3.991,35	33.592,16	19.873,05	32.934,98
SALDOS FINALES	<u>8.489,23</u>	<u>2.752,27</u>	<u>8.068,91</u>	<u>1.416,95</u>

Al 31 de Diciembre del 2011, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	27,42	2.451,90	5.032,00	2.366,29	2.327,62
Débitos					
Pagos		(31.431,35)	(16.962,00)	(32.040,33)	(5.022,71)
Ajustes				-30,00	
Créditos					
Provisión	4.470,46	31.774,73	19.058,00	30.910,37	2.695,09
Ajustes					
SALDOS FINALES	<u>4.497,88</u>	<u>2.795,30</u>	<u>7.128,00</u>	<u>1.206,33</u>	<u>0,00</u>

Al 31 de Diciembre del 2010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES
SALDOS INICIALES	16.833,29	2.908,36	4.832,39	2.610,64	10.152,47
Débitos					
Pagos	(21.721,91)	(31.149,65)	(15.702,66)	(30.947,09)	(7.824,85)
Ajustes					-8.526,32
Créditos					
Provisión	4.896,04	30.693,19	15.902,27	30.702,74	8.526,32
Ajustes					
SALDOS FINALES	<u>27,42</u>	<u>2.451,90</u>	<u>5.032,00</u>	<u>2.366,29</u>	<u>2.327,62</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.012, el capital social de **PRODUCTOS LÁCTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.** esta integrado por US\$ 60.000,00 participaciones nominativas e indivisibles, no negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta General de Socios del 13 de marzo del 2.008 se resuelve el aumento del capital social de la Compañía en US\$ 59.200,00, capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2.007 por US\$ 9.018,71 y de la cuenta contable Utilidades retenidas por US\$ 50.181,29 este registro fue aprobado por Resolución No.08.Q.IJ.001150 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

19. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

20. RESERVA FACULTATIVA

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes para errores contables de años anteriores.

21. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

22. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

23. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2012
VENTAS QUITO	4.270.890,45
VENTAS CAYAMBE	40.966,93
VENTAS SAN GABRIEL	8.962,44
	<u>4.320.819,82</u>

24. COSTOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	Año 2012
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	2.859.695,44
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	411.510,39
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	2.877.400,14
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	(402.183,20)
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	9.504,16
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	(18.698,99)
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	45.255,00
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	(63.094,06)
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	330.890,29
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	330.890,29
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	347.797,07
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	17.238,89
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	75.177,12
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	6.359,47
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	249.011,59
COSTO DE VENTAS	<u>3.538.342,80</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

25. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Año 2012
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	59.909,67
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de rese	7.279,34
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	48.000,11
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	17.495,38
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NAT	22.080,00
TRANSPORTE	3.623,60
OTROS GASTOS	14.684,84
TOTAL	<u>173.272,94</u>

26. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

	Año 2012
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	101.190,58
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de rese	12.297,30
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	21.169,67
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NAT	17.029,33
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	24.030,04
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	24.000,00
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	21.613,74
COMBUSTIBLES	7.259,40
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	6.520,90
TRANSPORTE	13.101,90
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5.613,72
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10.461,60
INTANGIBLES	21.850,08
OTROS GASTOS	130.863,30
TOTAL	<u>417.041,56</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

27. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, 2011, 2010, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

28. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

29. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2.012, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

32. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 y 2.011 (Expresado en US\$ dólares)

33. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.012 y la fecha de preparación de este informe (febrero 20 del 2.013), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, estos son:

- El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"
 - En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
 - Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.
-