

BRITO VACA CÍA. LTDA.

Examen de los Estados Financieros  
Al 31 de Diciembre del 2012

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
**Brito Vaca Cia. Ltda.**

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Brito Vaca Cia. Ltda.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Brito Vaca Cia. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### Asunto de Énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 09 de Marzo de 2012 y el 31 de Marzo del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

#### Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, se emite por separado

Quito, 15 de marzo de 2013

*Guerra & Asociados*

Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 060

*DYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.*

DYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.  
Socio - Licencia Nro. 2408

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**ACTIVOS**

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011	Enero 1, <u>2011</u>
<b><u>Activos Corrientes</u></b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 4)	20,680	7,630	61,436
Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por cobrar (Notas 5)	288,383	87,049	182,378
Pagos Anticipados (Nota 6)	1,200	1,678	5,086
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13)	14,195	-	-
Inventarios (Nota 7)	<u>334,559</u>	<u>405,357</u>	<u>308,176</u>
Total Activos Corrientes	659,017	501,714	537,078
<b><u>Activos No Corrientes</u></b>			
Propiedad Planta y Equipo (Nota 8)	988,827	1'050,640	1'031,116
Depreciación Acumulada	<u>(466,555)</u>	<u>(457,337)</u>	<u>(394,714)</u>
Propiedad Planta y Equipo, Neto	522,272	593,303	636,402
Inversiones en Asociadas	251,382	255,929	251,382
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 13)	<u>62,328</u>	<u>62,328</u>	<u>18,691</u>
Total Activos No Corrientes	<u>836,982</u>	<u>911,559</u>	<u>904,475</u>
Total Activos	<u>1'495,999</u>	<u>1'413,274</u>	<u>1'441,553</u>

  
Sra. Inés Brito Vaca  
Gerente General

  
Lcda. Janyeth Trinchilema  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 28 son parte integrante de estos estados financieros.

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
<b><u>Pasivos Corrientes</u></b>			
Obligaciones a Corto Plazo (Nota 10)	115,419	76,513	100,919
Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	438,085	227,111	48,419
Pasivos Acumulados (Nota 12)	18,908	29,306	46,942
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13)	<u>5,585</u>	<u>20,071</u>	<u>58,202</u>
Total Pasivos Corrientes	575,995	353,001	255,482
<b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>			
Obligaciones a Financieras a Largo Plazo (Nota 15)	70,558	136,297	17,934
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 16)	60,481	68,739	73,976
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 13)	<u>-</u>	<u>70,662</u>	<u>88,073</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>131,039</u>	<u>275,698</u>	<u>179,983</u>
Total Pasivos	707,034	628,699	435,465
<b><u>Patrimonio de los Accionistas</u></b> (Nota 17)			
Capital Social	50,000	50,000	50,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	35,167	35,167	35,167
Reserva Legal	29,721	24,549	17,079
Reserva por Valuación	177,256	181,803	177,257
Reserva de Capital	402,399	402,399	402,399
Resultados Acumulados	57,896	20,152	174,776
Resultado Integral del año	<u>36,526</u>	<u>70,505</u>	<u>149,410</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	788,965	784,575	1'008,088
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	<u>1'495,999</u>	<u>1'413,274</u>	<u>1'441,553</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Inés Brito Vaca  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Lcda. Janeth Inchiglema  
Contadora General

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
Estado de Resultados Integral  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Ingresos y Costos</u></b>		
Ventas, netas (Nota 18)	1'495,913	2'049,388
Costo de ventas (Nota 19)	<u>(1'255,848)</u>	<u>(1'659,171)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	240,265	390,217
<b><u>Gastos de Operación (Nota 19)</u></b>		
Administración	(97,126)	(139,234)
Ventas	(91,166)	(130,157)
Financieros	<u>(31,306)</u>	<u>(19,870)</u>
Total Gastos de Operación	(219,598)	(289,261)
Utilidad en Operaciones	20,667	100,956
<b><u>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 20)</u></b>		
Otros Ingresos	74,652	11,637
Otros (Egresos)	<u>(32,321)</u>	<u>(6,794)</u>
Total Otros, Neto	42,331	4,843
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	62,998	105,799
<b><u>Impuestos a las Ganancias</u></b>		
Impuesto a la Renta (Nota 13)	(26,472)	(35,294)
Gastos por Impuestos Diferidos (Nota 13)	-	-
(Ingresos) por Impuestos Diferidos (Nota 13)	-	-
Resultado Integral	<u><u>36,526</u></u>	<u><u>70,505</u></u>

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Inés Brito Vaca  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Lda. Sorrell Inchigima  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
Años Terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva Valoración	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>	<b>50,000</b>	<b>35,167</b>	<b>17,072</b>	<b>402,399</b>	<b>177,256</b>	<b>174,726</b>	<b>149,410</b>	<b>1,098,988</b>
Dividendos	-	-	-	-	-	-	(141,940)	(141,940)
Apropiación de Reserva Legal	-	-	7,470	-	-	-	(7,470)	-
Ajustes Inversiones	-	-	-	-	4,548	-	-	4,548
Efectos acción NIF	-	-	-	-	-	(154,624)	(32,917)	(187,541)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	103,422	103,422
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2011</b>	<b>50,000</b>	<b>35,167</b>	<b>24,542</b>	<b>402,399</b>	<b>181,803</b>	<b>20,102</b>	<b>70,505</b>	<b>784,575</b>
Dividendos	-	-	-	-	-	(98,250)	-	(98,250)
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	70,505	(70,505)	-
Apropiación de Reserva Legal	-	-	5,172	-	-	(5,172)	-	-
Ajustes Inversiones	-	-	-	-	(4,547)	-	-	(4,547)
Ajustes Impuestos Diferidos	-	-	-	-	-	70,661	-	70,661
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	36,528	36,528
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>50,000</b>	<b>35,167</b>	<b>29,714</b>	<b>402,399</b>	<b>177,256</b>	<b>57,893</b>	<b>36,528</b>	<b>786,985</b>

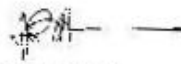
*[Firma]*  
Sr. Brito Vaca  
Gerente General


*[Firma]*  
Luz Patricia Echigüena  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
Estados de Flujos de Efectivo  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>		
Recibido de clientes	1'251,014	1'904,859
Pagado a proveedores, empleados y terceros	(1'268,473)	(2'006,137)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>48,248</u>	<u>(15,028)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	29,789	(116,306)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>		
(Adquisición) ventas de activos fijos, neto	<u>10,094</u>	<u>(19,524)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión	10,094	(19,524)
<b><u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>		
Pago de Dividendos	-	(11,912)
Obtención y pago de Obligaciones Bancarias, neto	<u>(26,833)</u>	<u>93,957</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento	(26,833)	82,045
Aumento (Disminución) del Efectivo en Caja y Bancos	13,050	(53,785)
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año	<u>7,630</u>	<u>61,436</u>
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año	<u><u>20,680</u></u>	<u><u>7,651</u></u>

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Inés Brito Vaca  
Gerente General


  
\_\_\_\_\_  
Leda Beneth Inchiglema  
Contadora General


Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.



**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011  
Estados de Flujos de Efectivo  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<b>Conciliación del resultado del año con el flujo proveniente de las operaciones</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Utilidad Neta del Ejercicio	38,526	70,505
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>		
Depreciaciones	58,359	30,154
Provisión de incobrables	2,898	147
Participación trabajadores	11,117	24,480
Impuesto a la renta	26,472	35,294
Beneficios definidos	471	(5,237)
Compensación Salario digno	434	370
Baja de activos fijos	1,578	-
Deterioro de Inventarios	1,802	-
Impuestos diferidos	-	-
Ajustes Adopción 1era. vez NIIF	-	32,917
<b>Cambios Netos en Activos y Pasivos</b>		
(Aumento) en cuentas por cobrar y otros	(244,899)	(144,530)
Disminución (Aumento) en inventarios	67,387	(100,870)
Disminución en gastos anticipados	478	3,408
Aumento en cuentas por pagar y otros	98,237	44,409
(Disminución) en pasivos acumulados	(23,951)	(107,353)
(Disminución) en pasivos a largo plazo	(6,920)	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	<u>29,789</u>	<u>(116,306)</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Inés Brito Vaca  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Lda. Janneth Inchiglema  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 26 son parte integrante de estos estados financieros.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 1 – Operaciones**

J Brito Cía. Ltda., se constituyó en la República del Ecuador el 14 de marzo de 1977, y el 8 de marzo de 1994 cambió su denominación social a **Brito Vaca Cía. Ltda.**, su objeto social principal es la producción, industrialización y transformación de materias agrícolas y alimenticias así como la explotación, compra, venta y enajenación de cualquier título y cualquier transacción de bienes muebles e inmuebles.

La compañía fue designada "Contribuyente Especial" por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el 29 de mayo del 2000.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **BRITO VACA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**BRITO VACA CIA. LTDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de **BRITO VACA CIA. LTDA.** comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como otros ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**BRITO VACA CIA. LTDA**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 5.

Las Políticas relacionadas a las Cuentas por Cobrar reflejan el concepto de liquidez, es decir el cobro al vencimiento, por lo tanto se considera las cuentas por cobrar que superan el plazo normal de 45 días plazo como vencidas, para las cuales se aplican las políticas de provisión de acuerdo al siguiente detalle:

RIESGO DE CREDITO	DIAS MORA	% MINIMO	% MAXIMO
RIESGO POTENCIAL	30	3.00%	19.00%
RIESGO POTENCIAL	60	3.00%	19.99%
RIESGO POTENCIAL	120	3.00%	19.99%
RIESGO DEFICIENTE	180	20.00%	49.99%
RIESGO EMERGENTE	360	50.00%	99.99%
RIESGO TOTAL	MAYOR A 360	100.00%	

Para las provisiones de las cuentas por cobrar se han calculado según los días vencidos y aplicados el porcentaje mínimos de provisión estipulados en esta política.

## 2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**BRITO VACA CIA. LTDA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.6 Propiedades, planta y equipo**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**BRITO VACA CIA. LTDA**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.7 Inversiones en asociadas**

La política de la contabilización de las Inversiones en Asociadas se han definido al Valor razonable, se ha considerado que las Inversiones que la Empresa mantiene en Ecuagran e Invegran han sufrido serios deterioros en años pasados a tal punto que una de las Asociadas está en riesgo de liquidación, y al no existir un mercado activo para estas inversiones se ha considerado el criterio de la Gerencia para definir su precio razonable y una cotización solicitada a la Empresa Ecuagran para la venta de estas inversiones se han ofertado por un valor inferior al 50% del valor en libros. Con la Gerencia se ha aplicado el criterio de mantener al precio con un valor de realización mínimo del 70% de su valor en libros.

**2.8 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsiguientemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.9 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. La presentación se lo realiza por plazo Vigente y Vencido y se las da de Baja cuando se paga o se decide no pagar, a los valores vencidos se les reconoce un interés implícito y se lo calcula método de la tasa de Interés efectiva. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11.

**2.10 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

**2.10.1 Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**2.10.2 Impuestos diferidos**

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

**2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.11 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.



**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

**2.12 Beneficios a empleados**

**2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

**2.12.2 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.13 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.13.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**2.13.2 Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de servicios de alquiler de báscula son reconocidos una vez que se presta el servicio.

**2.14 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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, contemplen 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.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 3 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).**

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2008, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros consolidados de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

**3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**a) Estimaciones**

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10 *Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta excepción también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

**3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía**

**a) Uso del valor razonable como costo atribuido**

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable.

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

BRITO VACA CIA. LTDA. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante a su valor de adquisición como valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades,

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**b) Beneficios a los empleados**

Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizara el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

BRITO VACA CIA. LTDA ha reconocido las pérdidas y/o ganancias actuariales directamente en Resultados en el periodo en que se producen.

JUBILACION PATRONAL		2.011		2.012
SALDO INICIAL AL 01/01/2012		66,080,81		60,275
MAS INCREMENTO PROVISION > 25 AÑOS	1	1,414	GASTO DEDUCIBLE	311
MAS INCREMENTO PROVISION >20 <25 AÑOS	2	1,308	GASTO DEDUCIBLE	-
MAS INCREMENTO PROVISION >10 <20 AÑOS	-	-	GASTO DEDUCIBLE F	1,173
MAS INCREMENTO PROVISION <10 AÑOS	6	2,951	GASTO NO DEDUCIBLE	1,670
MAS INCREMENTO PROVISION 3 NUEVOS TRABAJADORES	5	-	GASTO NO DEDUCIBLE	13,091
DISMINUCION POR PAGOS				-
DISMINUCION RETIRO DE 6 TRABAJADORES	6	(11,157)		(22,951)
GASTO FINANCIERO		-		-
SALDO PROVISION AL 31/12/2012		60,275		54,018
VARIACION 2011		(5,785)		(6,256)

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**c) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.



**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**BRITO VACA CIA. LTDA.,** aplicó las siguientes políticas contables:

**POLÍTICAS CONTABLES**

**NIIF PYMES: ACTIVOS, PASIVOS Y CAPITAL, SECCION 11**

CATEGORIA	MODELO DE NEGOCIO	TIPO	RECONOCIMIENTO INICIAL	MECION POSTERIOR	BALA	REVELACION DE ASUNTOS IMPORANTES	PRESENTACION
1. COSTO AMORTIZADO 8% DE LOS CASOS	PYMES	EFFECTIVO. CUENTAS POR PAGAR, PRESTAMOS, INSTRUMENTOS TITULOS DE DEUDA	NACEN A VALOR RAZONABLE	SE MIDE A COSTO ACUMULADO	VENDE	SI DETERMINO DECESS EN US 10-1000000 POR PARTIDA	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTEGRAL
		PROVEEDORES, PRESTAMOS, TITULOS FINANCIOS	PRECIO DE LA TRANSACCION EN UN MERCADO DE COMPRADORES Y VENDEDORES	MAIOR MENOS MENOS ADONOS C CANCELACIONES, MENOS AMORTIZACION DE PRIMAS, DESCUENTOS Y COSTOS DE LA TRANSACCION, MENOS DETERIORO (SOLO ACTIVOS), DA IGUAL A COSTO AMORTIZADO	CANCLA	RELEVANCIA POR PLAZOS VIGENTES Y VENCIDO A 30, 60, 90, 180 DIAS, AÑO Y MAYOR AL AÑO	
		CAPITAL	LOS COSTOS DE LA TRANSACCION SE SUMAN AL VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS		NO SE EFECTUA FUTUROS	REVISAR RIESGO DE CREDITO, RIESGO DE LIQUIDIDAD	
2. VALOR RAZONABLE 1%		INVERSIONES Y TITULOS DE CAPITAL	NACEN A VALOR RAZONABLE	SE MIDE A VALOR RAZONABLE	VENDE	REVISAR RIESGO DE CREDITO	
			CANCLA	LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN EL PERIODO DE GASTO O GANCHO FINANCIERO	CANCLA		
					NO SE EFECTUA FUTUROS		

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

4 CATEGORÍAS	MODELO DE NEGOCIO	CLASE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	ASIGNAMIENTO INICIAL	MEDICIÓN POSTERIOR	BAJA	PRESENTACION ASUNTOS IMPORTANTES	PRESENTACION
1. VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN EL P&G O RESULTADOS	TÍTULOS ESPECULATIVOS	TÍTULOS DE CAPITAL	BASE A VALOR RAZONABLE	SE MIDE A VALOR RAZONABLE	VENDE	PRESENTACION POR PLAZOS VIGENTES Y VENIENTE	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INTEGRAL
	OPERAR GANANCIAS EN EL CORTO PLAZO	TÍTULOS DE CUENTA CORRIENTE	LOS CAMBIOS EN EL VALOR DE LA TRANSACCION SON GASTOS	LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN EL P&G	NO SE ESPERA FLUJO FUTURO	SI NO HAY PERDIDA EN EL ABANDONO O NO SE ESPERA EN FOLIO DE AMPLIA LA RIFA 12, SE ABANDONA EL VALOR RAZONABLE CON FLUJO DESCONTADO	
	ESTRUCTURAR PORTAFOLIO DE INVERSION	ACCIONES					
	TÍTULOS CON PRECIO EN EL MERCADO						
2. A SU VENCIMIENTO (2013 COSTO AMORTIZADO)	GENERARSE DE LOS FLUJOS DE CAJA, DE LOS INGRESOS QUE VA A PRODUCIR EN EL FUTURO	TÍTULOS DE DEUDA	BASE A VALOR RAZONABLE	COSTO AMORTIZADO	VENDE	PRESENTACION POR PLAZOS VIGENTES Y VENIENTE	
		ACCIONES, OBLIGACIONES, PAGARÉ, PAPEL COMERCIAL	LOS CAMBIOS EN EL VALOR DE LA TRANSACCION SE SUMAN AL VALOR DEL INSTRUMENTO FINANCIERO	VALOR REAL MENOS ADICIONALES AMORTIZACION MENOS GASTOS	CANCELA	DETALLADO: CALIDAD DEL DEUDOR	
					NO SE ESPERA FLUJO FUTURO	FLUJO AMORTIZADO	



**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

1. PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR	TÍTULOS NO EMISIDOS	PRESTAMOS	NAOEN A VALOR RAZONABLE	COSTO AMORTIZADO	VENDE	PRESENTACION POR PLAZOS: VIGENTE Y VENIDOC
		CUENTAS POR COBRAR	INVERSIÓN DE LA TRANSACCION EN UN MERCADO	VALOR INICIAL MENUS ABONOS, MENOS AMORTIZACION MENOS DETERIORO	RECURRE	RIESGO DE CAMBIO
			LOS COSTOS DE LA TRANSACCION SE SUMAN AL VALOR DEL INSTRUMENTO FINANCIERO		NO SE ESPERA FLUJOS FUTUROS	DETERIORO POR PARTIDA
						PREPARAR UNA MULTICA
4. DISPONIBLE PARA LA VENTA (Otro VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN EL PATRIMONIO)	TÍTULOS DE CAPITAL	ACCIONES	NAOEN A VALOR RAZONABLE	A VALOR RAZONABLE	VENDE	VALOR RAZONABLE
			LOS COSTOS DE LA TRANSACCION SE SUMAN AL VALOR DEL INSTRUMENTO FINANCIERO	LOS CAMBOS EN EL VALOR RAZONABLE SE EFECTUA A PATRIMONIO A TRAVES DE UN ORO POR VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	NO SE ESPERA FLUJOS FUTUROS	SI NO HAY EFECTO EN EL MERCADO O NO SE COTIZAN EN BOLSA SE APLICA LA REGLA DE VALOR RAZONABLES CON FLUJOS DESCONTADOS
	INVERSIÓN A LARGO PLAZO					

**NOTAS COMPLETAS: PASIVOS**

1. LOS QUE SE MUEVEN AL COSTO AMORTIZADO	RES VALUANT SALIDAS DE FUNDOS POR OBLIGACIONES PRESENTES	PROVEEDORES	NAOEN A VALOR RAZONABLE	A VALOR RAZONABLE	CANCELA	PRESENTACION POR PLAZOS: VIGENTE Y VENIDOC
		PRESTAMOS RECIBIDOS	INVERSIÓN DE LA TRANSACCION	VALOR INICIAL MENUS ABONOS, MENOS AMORTIZACION	DECIDE NO PASAR	RIESGO DE LIQUIDEZ
		OBLIGACIONES EMITIDAS	LOS COSTOS DE LA TRANSACCION SE SUMAN AL VALOR DEL INSTRUMENTO FINANCIERO			
2. VALOR RAZONABLE		DERIVADOS FINANCIEROS				

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**3.3 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de BRITO VACA CIA. LTDA.:

**3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

	Diciembre 31 2011	Enero 1. 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	819,00	852,971
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Baja de Activos Financieros que no cumplen el Marco conceptual (1)	(307)	(287)
Provisión de cuentas por cobrar (2)	(275,788)	(59,382)
Valoración del inventario de Producto Terminado (3)	-	3,755
Valoración Inventario Materia Prima (4)	-	(513)
Baja de inventario de repuestos (5)	(10,130)	(9,681)
Valoración de Inversiones a valor razonable (6)	(215,611)	(215,611)
Revalorización propiedad planta y equipo (7)	510,962	510,962
Baja Propiedad Planta y equipo (8)	(626)	(626)
Provisión de Vacaciones (9)	(3,120)	(4,118)
Reconocimiento Activos por Impuesto Diferido (10)	62,328	16,991
Reconocimiento de Pasivos por Impuesto Diferido (11)	(70,662)	(88,073)
Depreciación revalorización propiedad planta y equipo año transición 2011 (12)	(32,469)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	784,575	1,008,084

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

- a) Sin efectos patrimoniales (reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos)
- b) Con efectos patrimoniales

(1) **Baja de Activos financieros que no cumplen con el marco conceptual:** De acuerdo al marco conceptual para el reconocimiento de los activos corrientes según las NIIF se ha determinado dar de baja la cuenta de ahorros en la cooperativa Cámara de Comercio por el valor de US\$ 287 al 01 de enero de 2011 y US\$ 20 al 31 de diciembre de 2011.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

- (2) **Provisión de cuentas por cobrar:** Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar es de US\$ 59,832 y US\$ 216.407 respectivamente.
- (3) **Valoración del inventario de producto terminado:** Al 1 de enero de 2011 se determinó una diferencia entre el kardex y el mayor contable por US\$ 3,755 y al 31 de diciembre de 2011 se realiza el reverso del ajuste por el valor de 3,755.
- (4) **Valoración del inventario de materia prima:** Al 1 de enero de 2011 se determinó una diferencia entre el kardex y el mayor contable por US\$ (513) y al 31 de diciembre de 2011 se realiza el reverso del ajuste por el valor de US\$ 513.
- (5) **Baja del inventario de Repuestos:** Al 1 de enero de 2011 se determinó la baja del valor de la cuenta contable de Inventario de repuestos y accesorios por ser considerados como gastos de materiales de uso fungible por US\$ (9,681) y al 31 de diciembre 2011 por US\$ (448).
- (6) **Valoración de Inversiones a Valor Razonable:** según la aplicación de NIIF las inversiones se miden a valor razonable, 359,117 acciones de la Compañía Ecuatoriana de Granos S.A. al precio de 0.70 centavos de dólar por acción y de 51,754 acciones de la compañía Invegran a valor con cada acción puesto que la compañía está en proceso de liquidación, el efecto en libros es de US\$ (215,611).
- (7) **Revalorización de Propiedad Planta y equipo:** por aplicación de las NIIF por una sola vez a la fecha de transición 01 de enero del 2011 se revaloriza el Terreno por US\$ 119,644, Edificios por US\$ 133,515, Maquinaria y Equipo por US\$ 221,593 y Vehículos por US\$ 36,209.
- (8) **Baja Propiedad Planta y equipo:** por efecto de la aplicación de las NIIF, en el marco conceptual corresponde la baja de activos no reconocido como tales ya que no se espera recibir flujos futuros del valor de US\$ 120 de la Cuenta edificios y de la cuenta instalaciones por US\$ 506.
- (9) **Provisión de vacaciones:** por efecto de la aplicación de las NIIF, se provisiona las vacaciones del personal por el valor de US\$ 4,118 al 01 de enero del 2011 y de US\$ (1,997) al 31 de diciembre del 2011.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (10) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$ 16.691 y US\$ 45,638 respectivamente.
- (11) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de pasivos por impuestos diferidos por US\$ 88,073 y US\$ (17,411) respectivamente.
- (12) **Depreciación revalorización propiedad planta y equipo:** por efecto de la revalorización por una sola vez a la fecha de transición a NIIF se produce una depreciación acumulada por el año 2011 de: Edificios por US\$ 6,008, Maquinaria y equipo por US\$ 19,943 y Vehículo por US\$ 6,518.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
<i><u>Diferencias temporarias:</u></i>		
Ajuste a cuentas por cobrar provisión por deterioro.	62,328	13,420
Ajuste valoración inventario materia prima	-	124
Ajuste reclasificación inventario de repuestos como gasto	-	2,159
Provisión vacaciones	<u>-</u>	<u>986</u>
 Tasa neta utilizada para el cálculo del Impuesto diferido	 27%- 25%	 22%-25%
Activo por impuestos diferidos	<u>62,328</u>	<u>16,691</u>

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
<i><u>Diferencias temporarias:</u></i>		
Ajuste a inventario de producto terminado	-	901
Revalorización Edificios	25,174	29,573
Revalorización Maquinaria y Equipo	39,687	49,415
Revalorización Vehículos	<u>5,800</u>	<u>8,184</u>
 Tasa neta utilizada para el cálculo del Impuesto diferido	 22%-25%	 22%-25%
Pasivo por impuestos diferidos	<u>70,661</u>	<u>88,073</u>

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

	2011
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	103,423
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste gastos por depreciación (1)	<u>(32,918)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>70,505</u>

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:**

**a) Sin efectos en resultados (reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos)**

La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2011</u>
Participación a Trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos administrativos	24,479

**b) Con efectos en resultados**

- (1) **Ajuste al gasto por depreciación de propiedades, planta y equipo:** La Compañía aplicó la exención establecida en la NIIF 1 respecto al costo atribuido y efectuó la revisión de vidas útiles económicas y valores residuales para el cálculo de la depreciación, los efectos resultantes de introducir ambos conceptos generó un menor (mayor) cargo a resultados por concepto de depreciación por US\$ 32,918.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**3.3.2 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:**

	PCGA Anteriores previamente informados	Ajustes de partidas que no cumplan el marco conceptual como equivalentes de efectivo	NIIF
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2010	61,723	(287)	\$1.436
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2011	7,938	(308)	7.630

**Nota 4 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
Caja	120	4.828	100
Bancos	<u>20,580</u>	<u>2.802</u>	<u>61,336</u>
Total	<u>20.680</u>	<u>7.630</u>	<u>61.436</u>

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 5 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar**

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

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011	Enero 1, <u>2011</u>
Clientes	553,383	368,276	224,680
Empleados	6,481	1,502	871
Anticipo a Proveedores	1,131	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	3,003
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(272,602)</u>	<u>(282,729)</u>	<u>(86,176)</u>
Total	<u>288,383</u>	<u>87,049</u>	<u>162,378</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	(282,729)	(86,176)
Bajas	13,026	-
Ajustes	-	(216,406)
Provisión	<u>(2,896)</u>	<u>(147)</u>
Saldos al final del año	<u>(272,602)</u>	<u>(282,729)</u>

**Nota 6 – Pagos Anticipados**

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

	Diciembre 31, <u>2012</u>	2011	Enero 1, <u>2011</u>
Seguros	1,200	1,678	2,573
Otros gastos anticipados	-	-	2,513
Total	<u>1,200</u>	<u>1,678</u>	<u>5,086</u>



**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 7 – Inventarios**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Materia Prima	74,845	280,451	208,103
Producto Terminado	81,320	115,861	94,191
Inventario de Envases	5,637	7,907	5,634
Inventario de Azúcar	-	1,238	-
Importaciones en tránsito	174,359	-	-
Deterioro de Inventarios	<u>(1,602)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>334,559</u>	<u>405,357</u>	<u>308,178</u>

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 8 – Propiedad Planta y Equipo**

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

	Saldo NEC 2010	Retiro adquisi- ción	Saldo Final 2011	Saldo Inicio 2011	Saldo Final 2011	Saldo Final 2012
Terrenos (1)	50	110,844	110,894	110,894	110,894	110,894
Maquinaria en Manaje	22,113	113,576	135,689	135,689	135,689	135,689
Edificios (1)	53,823	53,823	107,646	107,646	107,646	107,646
Instalaciones	229,654	221,535	451,189	451,189	451,189	451,189
Maquinaria y Equipo (1)	11,053	11,053	22,106	22,106	22,106	22,106
Muebles y Especies	19,473	19,473	38,946	38,946	38,946	38,946
Equipos de Computación	4,549	4,549	9,098	9,098	9,098	9,098
Equipos de Oficina	120,948	96,210	217,158	217,158	217,158	217,158
Vehículos (2)	1,811	1,811	3,622	3,622	3,622	3,622
Herramientas	583,167	510,562	1,093,729	1,093,729	1,093,729	1,093,729
Subtotal	1,247,101	1,247,101	2,494,202	2,494,202	2,494,202	2,494,202
Depreciación Acumulada	126,066	510,562	636,628	636,628	636,628	636,628
Total	1,121,035	736,539	1,857,574	1,857,574	1,857,574	1,857,574

1) Terrenos, Edificios y Maquinaria. El señor Javier A. García del Pozo, perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, realizó el avalúo sobre los Terrenos, Edificios, Maquinaria y Vehículos de la Compañía para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valuación. La fecha de referencia del avalúo es el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión del informe de avalúo fue el 24 de noviembre del 2011.

2) Revalorización de Vehículos. Los datos de la revalorización de los Vehículos fueron tomados del mercado vehicular por Internet, el cual se le considera MERCADO ACTIVO, al PATIO DE AJUSTES, ya que estos reflejan los precios de mercado de los Vehículos. Fue realizado por el Jefe de Producción Ing. Raul Vaca.

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Inversiones a Largo Plazo**

El detalle de las Inversiones a Largo Plazo, corresponde a inversiones en acciones y el detalle es como sigue:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Ecuagran S.A.	251,381	259,294	251,381
Invegran S.A.	-	(3,367)	-
Total	<u>251,381</u>	<u>255,927</u>	<u>251,381</u>

Los movimientos en el valor de las Inversiones en Ecuagran e Invegran fueron como sigue:

<u>Ecuagran</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	259,295	251,381
Reversiones de V.V.P.	<u>(7,913)</u>	<u>7,913</u>
Saldos al fin del año	<u>251,382</u>	<u>259,294</u>
 <u>Invegran</u>	 <u>2012</u>	 <u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	(3,367)	-
Reversiones del V.V.P.	<u>3,367</u>	<u>(3,367)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>(3,367)</u>

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 10 – Obligaciones a Corto Plazo**

Un resumen de las obligaciones a corto plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Porción corriente del Préstamos con el Banco		
Interanual a una tasa de Interés del 11,28% anual		
Préstamo No.300302538 vencimiento febrero 2012	-	17,949
Préstamo No.300302813 vencimiento abril 2013	26,858	100,919
Préstamo No.300302653 vencimiento mayo 2014	17,741	15,815
Préstamo No.300302659 vencimiento mayo 2014	10,645	9,489
Préstamo No.300302660 vencimiento mayo 2014	10,546	9,401
Préstamo No.300302706 vencimiento agosto 2015	26,784	23,859
Porción corriente del Préstamos con el Banco Pichincha:		
Préstamo No.1376916-00 vencimiento octubre 2013	<u>23,045</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>115,419</u></b>	<b><u>100,919</u></b>

**Nota 11 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	203,034	82,223
Empleados	3,620	370
Dividendos por pagar	223,396	125,789
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,789	1,654
Otras cuentas por pagar	<u>5,447</u>	<u>17,075</u>
<b>Total</b>	<b><u>438,085</u></b>	<b><u>227,111</u></b>

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 12 – Pasivos Acumulados**

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	5,789	4,826
Participación trabajadores	<u>11,117</u>	<u>24,480</u>
Total	<u>16,906</u>	<u>29,306</u>

**Nota 13 – Impuestos**

**13.1 Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la Fuente - Renta	-	-
Retenciones en la Fuente - IVA	-	-
Retenciones ISD (Impuesto a la Salida de Divisas)	14,195	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
" Total	<u>14,195</u>	<u>-</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la Renta por Pagar	-	18,229
Impuesto a las ventas por Pagar y Retenciones IVA	4,871	794
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>614</u>	<u>2,969</u>
Total	<u>5,585</u>	<u>20,071</u>

**BRITO VACA CIA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados**

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto del impuesto corriente	26,472	16,288
(Ingreso) Gasto por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>-</u>
Total gasto de impuestos	<u>26,472</u>	<u>16,288</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	74,115	163,196
<u>Menos:</u>		
15% Participación a trabajadores	11,117	24,480
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>52,097</u>	<u>8,341</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	115,095	147,057
(A) Anticipo calculado	18,655	14,594
(B) Impuesto a la renta causado	<u>26,472</u>	<u>35,294</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>26,472</u>	<u>35,294</u>
<u>Menos:</u>		
Anticipo de impuestos a la renta	8,633	8,983
Retenciones en la fuente	7,028	10,023
Retenciones ISD (Impuesto a la Salida de Divisas)	<u>25,006</u>	<u>-</u>
(Crédito Tributario) Impuesto a la Renta por Pagar	<u>(14,195)</u>	<u>16,288</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2009 aún no ha prescrito.

**BRITO VACA C[<sup>A</sup>. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**13.3 Saldos del impuesto diferido**

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido o en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2012</b>					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Propiedad planta y Equipo	(70,662)	-	-	70,662	-
Valoración inventario producto Terminado	-	-	-	-	-
Provisión deterioro cuentas por Cobrar	62,328	-	-	-	62,328
Valoración inventario de materia Prima	-	-	-	-	-
Reclasificación inventario de repuestos al gasto	-	-	-	-	-
Vacaciones	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(8,334)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70,662</b>	<b>62,328</b>

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
<b>Año 2011</b>					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Propiedad planta y Equipo	(87,172)	-	-	18,510	(70,662)
Valoración inventario producto Terminado	(901)	-	-	901	-
Provisión deterioro cuentas por Cobrar	13,420	-	-	48,908	62,328
Valoración inventario de materia Prima	123	-	-	(123)	-
Reclasificación inventario de repuestos al gasto	2,159	-	-	(2,159)	-
Vacaciones	988	-	-	(988)	-
<b>Total</b>	<b>(71,363)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63,049</b>	<b>(8,334)</b>

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**13.4 Aspectos Tributarios del Código de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía no efectuó para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos.

**Nota 14 – Participación Trabajadores**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	24,840	37,288
Provisión del año	11,117	24,840
Pagos efectuados	<u>(24,840)</u>	<u>(37,288)</u>
Saldos al fin del año	<u>11,117</u>	<u>24,840</u>

**Nota 15 – Obligación a Largo Plazo**

Un resumen de las Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
Préstamos con el Banco Internacional al 11,28% anual:			
Préstamo No.300302538 US\$ 150,000 vencimiento febrero 2012	-	-	17,934
Préstamo No.300302653 US\$ 50,000 vencimiento mayo 2014	8,018	25,767	-
Préstamo No.300302858 US\$ 30,000 vencimiento mayo 2014	4,811	15,460	-
Préstamo No.300302860 US\$ 30,000 vencimiento mayo 2014	5,745	16,295	-
Préstamo No.300302706 US\$ 110,000 vencimiento agosto 2015	<u>51,984</u>	<u>78,775</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u>70,558</u>	<u>136,297</u>	<u>17,934</u>



**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 16 – Obligación por Beneficios Definidos**

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Jubilación Patronal	54,019	60,275
Bonificación por Desahucio	<u>6,462</u>	<u>8,464</u>
Total	<u>60,481</u>	<u>68,739</u>

**16.1. Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	60,275	66,061
Costo laboral por servicios actuales	14,544	3,048
Costo financiero	2,101	2,323
Reversiones de Reservas	<u>(22,901)</u>	<u>(11,157)</u>
Saldos al final del año	<u>54,019</u>	<u>60,275</u>

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**16.2. Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	8,464	7,915
Costo laboral por servicios actuales	937	1,402
Costo financiero	250	328
Reversiones de reservas	<u>(3,189)</u>	<u>(1,181)</u>
Saldos al fin del año	<u>6,462</u>	<u>8,464</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

**Nota 17 – Patrimonio**

**17.1. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el capital social suscrito y pagado está constituido por 50.000 participaciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**17.2. Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**17.3. Reserva de Capital**

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de diciembre del 2008 de la cuentas Reserva Por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

**17.4. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 18 - Ingresos Operacionales**

Un resumen de los Ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta Harina	1'232,882	1'535,577
Venta Subproductos	140,896	166,824
Venta Azúcar	18,636	113,180
Venta Trigo	148,910	228,520
Alquiler de Báscula	8,332	5,287
Interés Implícito	<u>(53,743)</u>	<u>-</u>
Total	<u>1'495,913</u>	<u>2'049,388</u>

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 19 – Costo y Gastos por su Naturaleza**

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Venta Harina	986,461	1'211,390
Costo de Venta Subproductos	112,401	130,952
Costo de Venta Trigo	139,636	209,245
Costo de Venta Azúcar	<u>17,070</u>	<u>107,584</u>
Total	<u>1'255,648</u>	<u>1'659,171</u>

Un detalle de gasto de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Gastos de Administración:</b>		
Gastos de Personal	8,858	29,817
Honorarios Profesionales	27,251	31,734
Mantenimiento y reparaciones	1,895	9,309
Depreciaciones	6,248	3,830
Seguros	383	-
Gastos de Viaje	-	907
Gastos de Gestión	2,827	4,073
Servicios y Comunicaciones	3,875	449
Suministros de oficina	1,457	1,431
Gastos de Legales	8,300	809
Impuestos y Contribuciones	5,152	7,076
15% Participación Trabajadores	11,117	24,480
Gastos IVA Compras	-	15,606
Beneficios Definidos	2,266	(5,237)
Otros Costos de Venta	0,862	-
Otros Gastos	<u>7,635</u>	<u>14,948</u>
Total	<u>97,126</u>	<u>139,234</u>

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
 Notas a los Estados Financieros  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Gastos de Ventas:</b>		
Gastos de Personal	36,179	67,031
Honorarios Profesionales	7,065	-
Mantenimiento y reparaciones	4,046	3,598
Promoción y Publicidad	3,905	3,292
Depreciaciones	20,829	29,056
Seguros	3,865	2,896
Combustibles	2,358	4,107
Gastos de Viaje	567	1,646
Gastos de Gestión	420	-
Servicios y Comunicaciones	3,433	1,784
Suministros de oficina	-	892
Cuentas Incobrables	2,898	147
Fletes y acameos	-	5,354
Gastos de Legales	1,573	-
Otros Gastos	<u>4,028</u>	<u>10,254</u>
<b>Total</b>	<u>91,166</u>	<u>130,157</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Gastos de Financieros:</b>		
Gastos Intereses	26,392	19,118
Gastos bancarios	1,915	752
Interés Implícito	<u>2,898</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u>31,306</u>	<u>19,870</u>

**Nota 20 – Otros Ingresos**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad en Venta de Activos Fijos	11,020	-
Interés Implícito	56,742	-
Beneficios definidos	1,795	-
Otros ingresos	<u>5,095</u>	<u>11,637</u>
<b>Total</b>	<u>74,652</u>	<u>11,637</u>

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
*(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

**Nota 21 – Otros Egresos**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto IVA en Compras	20,125	-
Gastos no deducibles	4,474	5,391
Mermas en Inventarios	1,809	1,403
Bajas Propiedad, Planta y Equipo	1,578	-
Deterioro Inventario	1,802	-
Otros egresos	<u>2,733</u>	<u>-</u>
Total	<u>32,321</u>	<u>6,794</u>

**Nota 22 - Compensación del personal clave de la gerencia**

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2012 fue de US\$ 17,935 (US\$ 16,522 en el año 2011).

**Nota 23 – Garantías**

Los préstamos bancarios han sido garantizados con los siguientes activos:

<u>Institución</u>	<u>Detalle de las Garantías</u>	<u>Cuantía</u>
Banco Internacional	Hipoteca Abierta de fecha 11 de agosto del 2010 - Casa y terreno ubicados en la dirección Rocafuerte y Junín (esquina) Riobamba – Ecuador.	Indeterminada
	Ampliación Hipoteca Abierta de fecha 21 de julio 2011 – Planta y terreno ubicados en la calle Vía a Guano 3 Km., Parroquia El Rosario, en el Sector San Pedro de las Abras, Cantón Guano.	Indeterminada

**BRITO VACA CÍA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 24 – Procesos Judiciales**

- a) **Acción de Prenda Industrial**, seguido por Brito Vaca Cía. Ltda., en su calidad de acreedora, contra Distribuidora de Pan y Anexos BRIV Cía. Ltda., ante el juzgado Cuarto de lo Civil de Chimborazo, por la prenda industrial celebrada entre las dos compañías.

Cuantía de la demanda: Trescientos mil dólares americanos.

**Estado:** Pedido de fundamentación de una negativa a una aclaración solicitada por Brito Vaca Cía. Ltda., del decreto de archivo de la causa, por la presentación de un documento falso tendiente a extinguir la obligación de la deudora prendaria.

- b) **Juicio Colusorio**, seguido ante el Juzgado Segundo de lo Civil de Chimborazo, en contra de la gerente de BRIV Cía. Ltda., y el señor José Brito Vaca, ex presidente de la compañía Brito Vaca, por la celebración de una escritura de cancelación de prenda industrial, sin haberse cancelado la deuda y sin representación legal del mencionado ex presidente.

**Estado:** Solicitada Junta de Conciliación y apertura de causa a prueba.

Cuantía Indeterminada.

- c) **Denuncia Penal por Falsedad de Instrumento Público**. Fiscalía Provincial de Chimborazo.- Planteada en contra de Cecilia Brito Velásquez, como gerente de BRIV Cía. Ltda., del Dr. Marcelo Aulla como Notario Cuarto de Riobamba, Dr. Santiago Orozco ex Juez Cuarto de lo Civil de Chimborazo, y otros.

**Estado:** ETAPA Indagatoria.- Reproducción de pruebas.

Cuantía por un perjuicio de aproximadamente trescientos mil dólares

- d) **Denuncia Penal por supuesta Inducción a engaño a la Autoridad**.- Planteada por Cecilia Brito Velásquez en contra de Alda Alicia Brito Vaca como gerente de Brito Vaca Cía. Ltda.

**Estado:** Etapa Indagatoria. FISCALIA DISTRITAL DE CHIMBORAZO

- e) **Trámite** iniciado por la SuperIntendencia de Control del Poder de Mercado, en contra de Brito Vaca Cía. Ltda. y otros.

[illegible]

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.