

BANCHISFOOD S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

INGRESOS	NOTAS	2012	2011
VENTAS NETAS	Q	2 032 506	2 523 504
Otros Ingresos		48.965	18.747
Menos: Costo de Ventas		1 777 504	1 545 617
UTILIDAD BRUTA		303.967	996.634
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Ventas		502.120	548.208
Gastos Financieros		2.722	4.230
Depreciación y Amortización		30.317	43.358
Menos: Gastos de Operación		535.159	603.796
UTILIDAD DE OPERACIÓN		268.838	392.838
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		268.838	392.838
15% Participación de Trabajadores		39.996	45.425
Sub total		228.842	357.411
(*) Gastos no Deducibles		55.771	17.240
(-) Incremento neto de personal		0	8.744
(-) Trabajadores con características especiales		12.954	11.985
(-) deducción Viaje Promoción		0	1.300
Utilidad Gravable		265.449	253.659
Utilidad a Reinvertir		0	0
Impuesto Ganado		61.973	60.734
Utilidad antes de Reservas		164.605	196.678
10% Reserva Legal		16.460	19.668
(-) Salario digno		1.284	0
UTILIDAD LIQUIDA		146.918	177.009

Ver notas a los Estados Financieros


Ing. Francisco Escudero V.
Gerente


Sr. Fernando Leizaola
Contador

BANCHISFOOD S.A.

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

BANCHISFOOD S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

	CAPITAL SOCIAL	APORTES EN CAPITAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT REVALUACIÓN	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO POR APLICACIÓN NIF DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2010	100.000	123.625	85.784	18.224	104.705	340.185	445.454
Unidad Acrea de Ingresos y Pagaré Transacciones Unidad Neta			10.668		90.920	100.671	0
Saldo a 31 de Diciembre del 2011	100.000	123.625	96.452	18.224	195.625	373.009	643.283
Unidad Acrea de Ingresos y Pagaré Transacciones Unidad Neta			16.162		98.504	-177.030	0
Saldo a 31 de Diciembre del 2012	100.000	123.625	112.614	18.224	294.129	190.979	723.153

Ver notas a los Estados Financieros


Ing. Francisco Escobar V.
(Gerente)


Ing. Fernando Lara
(Contador)

BANCHIFOOD S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012**

HOJA 1

FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES

	2012	2011
Efectivo Recibido por clientes	2,638,212	2,467,480
Efectivo pagado a proveedores	(2,188,894)	(2,241,778)
Intereses Recibidos	46,898	18,747
Intereses Pagados	(2,722)	(4,230)
15% Participación Trabajadores	(45,425)	(56,859)
Impuesto a la Renta	(60,734)	(67,513)
Efectivo neto proveniente de operaciones	388,631	122,648

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Gastos de Capital (Activos Fijos)	(89,782)	(13,018)
Producto compra de Intangibles	-	1,780
Compra de Inversiones Temporales	(158,832)	(46,540)
Efectivo neto proveniente de inversión	(248,614)	(57,737)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Producto de Obligaciones con Inst. Financieras	(32,899)	92,899
Producto de la emisión de acciones comunes	3,478	19,868
Dividendos Pagados	(98,504)	(89,520)
Efectivo neto proveniente de financiamiento	(117,725)	(47,154)

Aumento neto de caja y equivalente	21,222	16,107
Caja y equivalente al inicio del año	72,551	54,444
Caja y equivalente al final del año	93,773	70,551

Ver notas a los Estados Financieros


Ing. Francisco Escobedo V.
Gerente


Sr. Fernando Lara
Cortés

BANCHISFOOD S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2012

HOJA 2

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisión por las Operaciones			2012	2011
Utilidad Neta			146.910	177.909
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisión por las Operaciones				
Ajustes por:				
	Depreciación		50.517	43.389
	Jubilación Patronal y Desahucio		10.600	74.438
	Provisión Cuentas Incobrables		4.119	-
Cambios Netos en Activos y Pasivos Operativos				
±	Aumento en Cuentas por Cobrar		6.262	(53.570)
±	Aumento en Inventarios		59.507	(131.599)
±	Aumento en Gastos Anticipados y Otros Glos. Por Cobrar		(8.352)	21.888
±	Aumento en Otros Activos		15	(504)
±	Aumento en Cuentas por Pagar		75.232	25.479
±	Aumento en Anticipo Clientes		(3.083)	(1.661)
±	Aumento en Cuentas por Pagar y Gastos Acumulados		10.234	(28.571)
±	Aumento 15% participación trabajadores		15.430	16.402
±	Aumento en impuesto a la renta		1.220	(5.979)
Efectivo Neto Provisión por las Operaciones			368.631	122.848

Vinculos a los Estados Financieros


Ing. Francisco Exaudoro V.
Garvito


Francisco Exaudoro V.
Garvito

BANCHISFOOD S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012****(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)****L. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO****NOTA A.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL**

BANCHISFOOD S.A. La compañía se constituyó el 27 de Diciembre de 2004 y fue registrada el 1 de febrero de 2005, con el objeto de realizar actividades como: industrialización, transformación, producción, administración, comercialización, distribución, asesoramiento, representación, importación y exportación dentro de las diferentes ramas de la industria tales como alimenticia, metalmeccánica, eléctrica, automotriz, cerámica, artesana, cuero, construcción de materia prima, productos químicos, electrónicos y científicos, la actividad agrícola, ganadera, mineral y de sus derivados, el negocio inmobiliario, servicio de turismo y transporte, la prestación de servicios y representación de hoteles, restaurantes, hosterías, paraderos y centros de juego, el asesoramiento empresarial así como las demás actividades vinculadas con estas ramas. La adquisición, uso, posesión y disposición de patentes, marcas y nombres comerciales y todos los demás derechos de propiedad industrial propia y ajena, así como el otorgamiento de franquicias. La compañía no se dedicará a ninguna de las actividades de las instituciones financieras o de mercado de valores. Domicilio principal en la ciudad de Sangolquí cantón Rumiñahui.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

La República del Ecuador durante los últimos años experimentó una relativa estabilidad económica; sin embargo, desde el segundo semestre del 2008 ha venido soportando un proceso de deterioro de su economía, ocasionado principalmente por el contagio mundial de la crisis económica mundial y cuyas influencias se ha visto reflejado

principalmente en: a) déficit de la caja fiscal por la reducción sustancial de los ingresos provenientes de la exportaciones, principal fuente de financiamiento del Presupuesto General del Estado; b) contracción de la demanda internacional de los principales productos de exportación; c) disminución de las remesas de los migrantes; d) restricción de las líneas de crédito internacionales y locales; y, e) contracción de la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país.

Adicionalmente, la falta de voluntad política desde años anteriores no ha permitido efectuar las reformas estructurales necesarias que viabilicen el desarrollo económico del país; sin embargo, el Gobierno Nacional ha implementado ciertas medidas complementarias con el propósito de hacer frente a la crisis mundial y mantener el esquema de dolarización, entre las cuales tenemos: a) limitar las importaciones a fin de evitar el incremento de déficit comercial; b) gestionar financiamiento con los organismos multilaterales de crédito; y, c) establecer estrategias que permitan la repatriación de los capitales del sector financiero nacional. Actualmente no es posible determinar el comportamiento futuro de la crisis antes indicada y su impacto en la economía ecuatoriana y en la situación financiera, de liquidez y rentabilidad de la Compañía, puesto que depende de eventos futuros inherentemente inciertos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias aquí descritas.

NOTA No. B.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 1 de septiembre del 2008, Registro Oficial N° 348, III Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICT.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera Nifis y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SR del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 06.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera Nifis, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. Mediante Registro Oficial N°372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICT.EPAIFRUS.11/11 III Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que

califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir de año 2012. En base a estos lineamientos, **BANCHISFOOD S.A.**, debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de Medición

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

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país. La información financiera es presentada en dólares americanos.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice

juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

1) Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

2) 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. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos.

3) Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizado cuando existe la duda razonable para su recuperación.

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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier detractor. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare insignificante. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 90 días.

4) Inventarios

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

5) Propiedad y Equipo

Los bienes de Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurriarse, mientras que las mejoras significativas o importantes se capitalizan. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los bienes. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 1.000 dólares y permitan obtener réditos económicos por el uso de los mismos.

La depreciación correspondiente al:	Vida útil estimada
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y equipos pesados	10 y 15 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	12 años

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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

6) Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

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

7) Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2012, calculado por un perito independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

8) Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiarse el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

9) Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 24% y 25%, respectivamente de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% y 25%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2011 y 2010 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben

destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- a) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante al 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- b) Se establecerán como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un periodo de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del Impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando esta relacionada con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en

otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte. La diferencia temporal que particularmente genera el impuesto a la renta diferido, corresponde al reconocimiento de ingresos y depreciación de activos fijos.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

10) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el

50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

11) 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, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

12) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos o sea sobre la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

13) Pérdida por Deterioro

Las pérdidas por deterioro se reconocen para todos aquellos activos y, en su caso, de sus unidades generadoras de efectivo, cuando su valor contable excede el importe recuperable correspondiente. Las pérdidas por deterioro se contabilizan dentro de la cuenta de resultados a menos que los activos sean terrenos o edificios contabilizados a importes revalorizados, en cuyo caso la pérdida por deterioro se contabilizará como una reducción de la reserva de revalorización. El valor contable de los activos a largo plazo se revisa a la fecha del balance de situación a fin de determinar si hay indicios de la existencia de deterioro. En caso existencia de estos indicios, se estime entonces el valor recuperable de estos activos.

El importe recuperable es el mayor del precio neto de venta a su valor en uso. A fin de determinar el valor en uso, los flujos futuros de tesorería se descuentan a su valor presente utilizando tipos de descuento antes de impuestos que reflejan las estimaciones actuales del mercado de la valoración temporal del dinero y de los riesgos específicos asociados con el activo. Para aquellos activos que no generan flujos de tesorería altamente independientes, el importe recuperable se determina para las unidades generadoras de efectivo a las que pertenecen los activos valorados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si ha habido cambios en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. La reversión de una pérdida por deterioro se contabiliza en la cuenta de resultados, a menos que el activo correspondiente esté registrado por su valor revalorizado, en cuyo caso la reversión de esta pérdida se contabiliza como un incremento de la reserva de revalorización.

Una pérdida por deterioro solo puede ser revertida hasta el punto en el que el valor contable del activo no excede el importe que habría sido determinado, neto de depreciaciones u amortizaciones, si no se hubiera reconocido la mencionada pérdida por deterioro.

14) Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

• **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

• **Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

• **Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conditión y monitoreo de transacciones
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimiento de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de Negocios.

NOTA C.- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 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 Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No.378 de 10 de julio de 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

La Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre del 2008, estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011, resuelve establecer normas para el registro y preparación de estados financieros de las empresas que califican como PYMES, de acuerdo a esta resolución la empresa la Compañía definió de acuerdo a sus características es PYMES por lo que preparó:

Estados financieros de apertura al 31 de diciembre del 2010 que corresponden a los primeros estados financieros presentados (no publicados) utilizando las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Estados financieros Intermedios al 31 de diciembre del 2011 que corresponden a los estados financieros presentados para efectos comparativos utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Estados financieros con arreglo a las NIIF's al 1 de enero del 2012 que corresponden a los estados financieros preparados utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF's.

Esta fase tiene por objetivo implementar todas las medidas identificadas y analizarlas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.

Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES.

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF para PYMES, la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a Nec. Las explicaciones y efectos de la transición de Nec a NIIF para Pymes se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 del Estado de Resultados.

NOTA D.- CAJA Y BANCOS

Este rubro está conformado por los siguientes valores:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Cajas	11.432	11.459
Banco Pichincha	9.902	24.367
Banco Produbanco	54.025	22.263
Banco Internacional	14.932	14.462
Banco Bolivariano	2.581	0
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	93.773	72.551

1.- Cajas: Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, este fondo permite facilitar la operatividad de BANCHISFOOD S.A.

2.- Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la empresa en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2012 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

NOTA E.- CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Clientes	174.541	185.552
Empleados	3.744	4.377
Proveedores	3.374	3.348
Otras Cuentas Por Cobrar	11.223	10.604
Cuentas Relacionadas Proalmagropeel	71.240	61.243
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	283.930	265.125

Clientes - El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

Empleados.- Corresponde a los préstamos concedidos al personal de la empresa y que se descuentan a través de roles mensualmente.

Terceros y Proveedores.- Se refieren a los anticipos a proveedores y a cuentas pendientes de cobro con terceros.

NOTA F.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta registra el pago del impuesto al valor agregado en la compra de bienes y servicios, incluye también el valor de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta. Un detalle de esta cuenta es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Credito Tributario IVA	6.626	9.388
Impuestos Anticipados	14.345	7.174
Impuestos Anticipados R. F.	8.377	11.377
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	29.348	27.939

NOTA G - INVENTARIOS

Refleja el inventario que la Compañía utiliza tanto para producir, como para comercializar durante el curso legal del negocio y su saldo se compone por los siguientes valores:

INVENTARIOS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Materia Prima	14.843	11.106
Insumos de Producción	20.939	14.632
Material auxiliar y Empaque	40.621	44.905
Repuestos y Accesorios	14.493	12.575
Productos en Proceso	2.411	35.373
Productos Terminados	24.257	137.054
Importación en Tránsito	52.261	14.233
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	169.815	269.817

NOTA H.- INVERSIONES TEMPORALES

Registra el saldo de las inversiones que mantiene BANCHISFOOD S.A. al 31 de diciembre de 2012, un detalle de estas rubros es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Inversión Interfondos	0	1.884
Inversión Produbanco	50.000	0
Inversión AFP Génesis	239.385	127.579
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	289.385	129.463

NOTA I.- ACTIVO FIJO

La composición del saldo de los activos fijos y su movimiento en el ejercicio auditado es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Terrenos	68.088	61.642
Obras Civiles	8.331	8.331
Edificios	178.677	178.798
Vehículos	98.017	96.658
Maquinaria y Equipo	178.427	183.354
Equipo de Oficina	0	5.444
Equipo de Computación	1.856	32.651
Muebles y Enseres	13.438	32.886
Otros Bienes Depreciables	0	2.387
Herramientas	0	4.925
	647.792	606.957
- Depreciación Acumulada	176.114	293.698
Total Neto Activo Fijo	371.678	312.256
Movimiento anual		
Saldo al inicio del año	606.957	606.957
Bajas	0	0
Retiros	0	0
Adiciones	-66.185	0
Depreciación del año	-176.114	-293.699
Saldo al final del año	371.678	312.256

NOTA J.- PROVEEDORES

Registra el valor de las obligaciones contraídas por BANCHISFOOD S.A. y que deberán ser canceladas en el ejercicio económico 2012, el saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Proveedores	187.553	180.262
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	187.553	180.262

NOTA K.- OBLIGACIONES CON EL IESE E IMPUESTOS.

El valor de las obligaciones contraídas con el IESE y con la Administración Tributaria refleja el saldo de las cuentas al finalizar el año 2012 y se compone por los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
IVA Ventas	17.887	22.457
Retenciones en la Fuente (1,6 - 25%),	5.305	3.135
Retenciones del IVA	4.312	4.330
Impuesto a la Renta (valor anual)	61.973	60.734
Aportes IESE	8.386	5.057
Fondos de Reserva	1.513	1.010
Préstamos IESE por Pagar	3.188	2.763
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	100.176	99.486

Obligaciones con la Administración Tributaria: Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Administración Tributaria, en concepto de impuestos cobrados en ventas y retenidos a los proveedores.

Obligaciones con el IESE: Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondos de Reserva así como Préstamos por Pagar.

NOTA L- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS.

Las obligaciones contraídas con los empleados reflejan los saldos pendientes de pago al finalizar el año 2012 y que se cancelan en los plazos definidos por la ley y se detallan a continuación:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Sueldos	16.408	13.007
Décimo Tercer Sueldo	1.916	1.935
Décimo Cuarto Sueldo	7.247	6.622
Vacaciones	17.585	4.605
15% Participación Trabajadores	39.998	45.425
Descuentos Nómina por Pagar	3.836	5.299
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	87.188	75.893

Sueldos.- Constituyen los pagos pendientes al personal de la empresa, así como también los honorarios y las movilizaciones.

Obligaciones sociales.- Son obligaciones con terceros referente a las provisiones sociales por concepto de décimo tercero y cuarto sueldos, vacaciones y utilidades por pagar.

Descuentos Nómina por Pagar.- Constituyen valores que la empresa adeuda a terceros por servicios entregados a sus empleados.

NOTA M. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Esta cuenta registra los valores recibidos de terceros como anticipo por servicios que deberá entregarles BANCHISFOOD S.A.

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Anticipos de Clientes	418	3.055
Dividendos por Pagar	2.672	8.333
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	3.090	11.388

NOTA N.- CAPITAL SOCIAL

Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO	% Participaciones
	al 31/12/2012	al 31/12/2011	
	*** en dólares ***	*** en dólares ***	
Capital Pagado			
Diego Paéz	172.624	172.624	02,91%
Pablo Silva	12.376	12.376	0,59%
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	186.000	186.000	

NOTA O.- INGRESOS Y COSTOS DE PRODUCCION

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas y Costos de Producción es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	*** en dólares ***
Ventas	2.632.906	2.523.502
Costo de Ventas	1.777.504	1.545.317
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	854.802	977.887
Representación Costo de Ventas	67,53%	61,25%

NOTA P.- CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre las provisiones para pago de participación de los trabajadores en las utilidades, impuesto a la renta y reserva legal se calcularon de la siguiente manera:

CONCILIACION TRIBUTARIA	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	206.638	302.836
(-) 15% Participación Laboral	39.096	46.425
Sub total	226.642	257.411
(+) Gastos no Deducibles	56.771	17.240
(-) Incremento neto de personal	0	8.244
(-) Trabajadores con características especiales	12.964	11.989
(-) deducción Viaje Promoción	0	1.360
Utilidad Gravable	269.449	263.059
Utilidad a Reinvertir	0	0
Impuesto Causado	61.979	60.734
Utilidad antes de Reservas	164.889	156.676
10% Reserva Legal	16.487	15.668
(-) Salario Digno	1.269	0
Total al 31 de diciembre de 2011 - 2012	146.813	177.009

Los mismos que deben ser contabilizados en los estados de situación financiera.

NOTA P.- COMPAÑIAS RELACIONADAS

Un detalle de los saldos con partes relacionadas a continuación:

Relacionada	Por Venta/compra de servicios	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
Proalmepropas	71.046	0
	71.046	0

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas a continuación:

Relacionada	Compras	Ventas
Procalin aporrasa	0	9.804
	0	9.804

Las transacciones con partes relacionadas se han efectuado en condiciones similares a las que normalmente se realiza en el mercado en cuanto se refiere a la compra y venta de servicios.

NOTA Q – CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES

El 16 de noviembre de 2010, la Asamblea Nacional emitió el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones, que incluye incentivos y estímulos de desarrollo económico. Entre estos incentivos de carácter general, se establece la reducción progresiva de un punto porcentual del impuesto a la renta durante los siguientes tres años, la exoneración del impuesto a la salida de divisas para las operaciones de financiamiento externo, la exoneración del anticipo del impuesto a la renta por cinco años para toda inversión nueva, y la reforma al cálculo del anticipo del impuesto a la renta.

NOTA R – CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa vigente en el Ecuador para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del impuesto a la Renta que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas que en su conjunto es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US \$ 1,000,000 a US \$ 3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondiente del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US \$ 5,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables,
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos renovables.

NOTA S.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

BANCHISFOOD S.A. . Ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, como son el pago del Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA T – IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALS DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA PYMES:

- Las propiedades, terrenos se han revaluado
- Para el resto de propiedad planta y equipo se tomo el costo atribuido
- Se efectuó una revisión de las cuentas contables y se ajustaron a su valor razonable.
- Se provisionó lo correspondiente a jubilación patronal por los años 2010 y 2011 mediante un informe actuarial.

A continuación los ajustes efectuados:

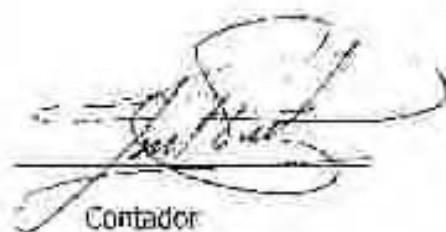
	AÑO 2012		AÑO 2011		NÚMERO
	DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE					
	2012		2011		NÚMERO
	DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
Caja y Bancos	207.614				262.951
Cuentas por cobrar	208.141				286.749
OTRAS Cuentas Corrientes	1.000	25.907		2.395	121.441
Provisiones	288.817				247.817
Activos financieros	-				
Tratamiento de impuestos	20.516	2.787			2.417
Total activo corriente	727.088				721.415
ACTIVO FIJO					
Propiedades, Equipo	147.740	129.721	26.227		307.267
El Equipamiento Intangible	102.809	26.114	1.381	73.116	4.012.211
Total activo fijo	250.549				4.319.478
ACTIVO OTRO					
Deuda de largo plazo	-	146	1.781		-
Amortización de deuda de largo plazo	-	104		784	-
Impuestos a pagar	-				-
Impuestos a pagar y otros	-				-
Total activo otro	-				-
Total activo	977.637				1.040.893
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Activos financieros	-				-
Deudas por pagar	116.297				140.264
Provisiones acumuladas	22.940				229.463
Total pasivo corriente	139.237				369.727
PASIVO a Largo Plazo					
Préstamo a largo plazo	71.126	76.492	11,116	22,111	60.563
Total Pasivo	110.363				430.290
PATRIMONIO					
Capital Social	115,148				222,847
Reserva para depreciación	225,428				111,624
Reserva Legal	21,431				30,144
Reserva para impuestos	-	11,721			11,721
Activos financieros acumulados	99,161				99,161
Reserva para depreciación acumulada	-	14,014	24,513	111,140	111,137
Utilidad del ejercicio	172,069				172,069
Total Patrimonio	668.405				1.070.526
Total pasivo y patrimonio	778.768				1.500.816

NOTA U - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.



Representante Legal



Contador