

NUTRIVITAL S.A.

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de
2011 y 1 de enero de 2011

NUTRIVITAL S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012,
31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011

Contenido

Estados financieros

Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los estados financieros

NUTRIVITAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011
y 1 de enero de 2011
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

1.1 Objeto Social de la Compañía

Dedicado al estudio, elaboración, embalaje, producción, almacenamiento, comercialización, distribución de todo tipo de lácteos y derivados lácteos, semielaborados o terminados, provenientes u obtenidos de la soya a de este vegetal con otro cualquier alimento vegetal o animal, con el fin de producir leches, jugos, yogures, malteadas, helados, productos dietéticos, mermeladas, mantequillas, grasas, aceites, vinos, cereales, cremas, y en definitiva todo tipo de alimento de consumo humano o animal.

1.2 Dirección

Tumbaco Eloy Alfaro y Francisco de Orellana, Barrio la Granja

1.3 Número de Empleados

Al momento la empresa cuenta con un número de 107 empleados.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Los estados de situación financiera (no consolidados) de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera (no consolidado) 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 (no consolidados) de NUTRIVITAL S.A.al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, 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 no consolidados 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros no consolidados. 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 períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros NUTRIVITAL S.A., por el mes terminado el 31 de diciembre de 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el disponible y el saldo de depósitos a la vista. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera no consolidado.

2.7 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado

en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta.

El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.8 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%
Edificios	5%

2.9 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el

valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.10 Pasivos financieros

Los pasivos financieros 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.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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.

Préstamos

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

2.11 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.13 Impuestos

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

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera no consolidado y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera no consolidado si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

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.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.15 Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

2.16 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.17 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3 EFECTIVO

El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el efectivo se forma de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Caja	3,095.84	1.33	17,675.98
Caja chica	1,500.00	1,100.00	200.00
Bancos	346,792.67	279,542.88	
	<u>351,388.51</u>	<u>280,644.21</u>	<u>17,875.98</u>

4 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los activos financieros se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
4.1 Documentos Y Cuentas Por Cobrar No Relacionados			
	822,952.57	1,973,295.74	664,532.40
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0	0	0
	822,952.57	1,973,295.74	664,532.40

4.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Clientes	71,020.15	60,014.38	0
Préstamos Empleados	2,859.93	3,952.95	0
Préstamo Socios			26,238.69
Otras Cuentas por Cobrar	749,072.49	1,909,328.41	638,293.71
Menos - provisión cuentas incobrables	0	0	0
	822,952.57	1,973,295.74	664,532.40

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Saldo al inicio del año	0	0	0
Provisiones del año			
Saldo al final del año	0	0	0

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los inventarios, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Inventario Materia Prima	276,811.20	246,791.65	0
Productos Proceso	345,820.00	37,869.95	0
Productos Terminados	233,800.00	5,051.55	0
Mercaderías en Tránsito		46,289.69	0
	1,001,244.20	336,002.84	0

6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta servicios y otros pagos por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/01/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
6.1 Seguros Pagados por Anticipado	0	0	7,751.32
6.2 Arriendo Pagados por Anticipado	0	0	3,000.00
6.3 Otros Anticipos Entregados	0	0	417.00
	0	0	11,168.32

6.1 Seguros Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta seguros pagados por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Seguro Vehículos	0	0	7,186.72
Seguro Equipo y Maquinaria	0	0	564.60
	0	0	7,751.32

6.2 Arriendo Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta arriendos pagados por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Garantías de Arriendo	0	0	3,000.00
	0	0	3,000.00

4.3 Otros Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta arriendos pagados por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Fidelidad Privada	0	0	417.00
	0	0	417.00

4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<u>CREDITO TRIBUTARIO IVA</u>	65,242.64	172,949.92	56,655.58
Crédito Tributario IVA	65,242.64	172,949.92	56,655.58
 <u>CREDITO TRIBUTARIO (IMPUESTO RENTA)</u>			
Anticipo Renta	18,650.67	18,650.67	1,369.14
Retenciones Fuente	131,696.41	92,529.33	28.05
	150,650.67	111,180.00	1,397.19
	215,589.72	284,129.92	58,052.77

5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
8.1. Propiedad, Planta y Equipo	3,560,063.53	795,507.44	375,865.35
8.2. Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(162,809.87)	(73,563.65)	(18,827.82)
	<u>3,397,253.66</u>	<u>721,943.79</u>	<u>357,037.53</u>

5.1 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la compañía dispone de los siguientes activos fijos:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Terrenos	1,674,500.00	215,000.00	215,000.00
Muebles y Enseres	45,427.13	38,774.25	
Equipo de Computación y Software	18604.71	14,479.18	886.60
Vehículos y Montacargas	221,627.31	197,163.02	154,207.32
Maquinaria y Equipo	432,282.45	317,775.09	5,771.43
Construcciones en Curso		12,315.90	
Instalaciones	1,100,284.94		
Repuestos y Herramientas	85.00		
Otras Propiedades, Planta y Equipo	67,251.99		
	<u>3,560,063.53</u>	<u>795,507.44</u>	<u>375,865.35</u>

5.2 (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Depreciación Acumulada Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, de la Propiedad, Planta y Equipo, es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	(5,607.74)	(1,421.15)	0
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	(51,364.65)	(15,849.58)	(40.18)
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	(7,495.83)	(1,873.97)	(221.65)
Depreciación Acumulada Vehículos	(98,336.69)	(54,418.95)	(18,565.99)
	<u>(162,804.91)</u>	<u>(73,563.65)</u>	<u>(18,827.82)</u>

6 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los activos intangibles, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Otros Activos Intangible	0	12,025.60	4,009.20
	0	12,025.60	4,009.20

7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los Otros Activos no corrientes, estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Garantías Pólizas	0	0	909,978.00
	0	0	909,978.00

8 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los Activos Financieros no corrientes, estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Cuentas por Cobrar L/P	358,636.77	0	0
	358,636.77	0	0

9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los proveedores locales estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Proveedores Locales	886,220.63	399,041.70	315,497.58
	886,220.63	399,041.70	315,497.58

10 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las obligaciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Instituciones Financieras Locales	0	0	25,090.83
	0	0	25,090.83

11 PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las provisiones estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Provisiones Locales	0	0	9,933.65
	0	0	9,933.65

12 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las otras obligaciones corrientes, estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
12.1 Con la Administración Tributaria	289,044.14	207,984.76	271.96
12.2 Con el IESS	17,381.58	3,318.24	
12.3 Por Beneficios de Ley a Empleados	159,432.63	10,673.83	123.95
	465,858.35	221,976.83	395.91

12.1. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las cuentas por pagar por impuestos corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Impuesto a la renta	42,149.40	12,433.68	271.96
Impuestos mensuales	246,894.74	195,551.08	
	289,044.14	207,984.76	271.96

12.2. CON EL IEES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, la cuenta obligaciones con el IEES por pagar, estaba constituida de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Aporte IEES Personales	7,446.28	1,435.62	0
Aporte IEES Personales	9,766.48	1,826.18	0
Fondos de Reserva	168.82	56.44	0
	17,381.58	3,318.24	0

12.3. POR BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/011</u>	<u>01/01/2011</u>
Décimo Cuarto Sueldo	15,975.77	2,307.08	0
Décimo Tercer Sueldo	24,694.12	769.30	0
Sueldos por Pagar	83,593.06	570.67	0
Vacaciones	2,829.92	0	0
15% Participación Trabajadores	32,339.69	7,026.78	123.95
	<u>159,432.56</u>	<u>10,673.83</u>	<u>123.95</u>

13 ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los anticipos de clientes, estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Anticipos de Clientes	1,677,644.00	1,449,287.69	2,136,028.00
	<u>1,677,644.00</u>	<u>1,449,287.69</u>	<u>2,136,423.91</u>

14 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Otros Pasivos Corrientes	0	151.01	37,555.28
	<u>0</u>	<u>151.01</u>	<u>37,555.28</u>

15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Préstamos Bancarios	1,708,942.40	0	0
	<u>1,708,942.40</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

16 CUENTAS POR PAGAR / RELACIONADAS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Préstamos Socios	484,173.09	1,218,401.38	18,216.00
	484,173.09	1,218,401.38	18,216.00

Los préstamos de socios no devengan ningún tipo de interés y tampoco se establece fecha de vencimiento para el pago de dichas obligaciones.

17 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, las provisiones son constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Provisión Jubilación Patronal	51,853.54	0	0
Provisión Desahucio	2,061.05	0	0
	53,914.59	0	0

18 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los Otros Pasivos No Corrientes, están constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Dividendos por Pagar	22,582.14	0	0
	22,582.14	0	0

19 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

19.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

19.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

19.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía es, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

19.4 Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

19.5 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

20 CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Importe del Capital</u>
Garzón Galarza Xavier	20,000.00
Garzón Galarza Andrés	14,000.00
Garzón Galarza Maria Sol	14,000.00
Garzón Galarza Cristina	14,000.00
Garzón Galarza Olivia	138,000.00
	200,000.00

21 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22 GANANCIAS ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

10 PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía, ha preparado sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La Compañía adoptó las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de información Financiera” en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2012, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

Conciliaciones entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en el patrimonio y los resultados de la Compañía.

A. CONCILIACIÓN DEL PATRIMONIO

CONCILIACION DEL PATRIMONIO	
DETALLE	VALOR
PATRIMONIO (NEC)AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	442,455.68
1.- Activos Fijos - Revalorización	53,386.77
2.- Activos Financieros	(167,972.19)
3.- Pasivos Financieros	20,008.05
PATRIMONIO (NIIF) AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	347,878.31

B. ANTECEDENTES:

Mediante la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para las compañías bajo su control y vigilancia.

En el numeral 3 del ARTÍCULO PRIMERO de dicha resolución se señala que se aplicará a partir del 1 de enero del 2011.

Adicionalmente estipula lo siguiente: “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 de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2012.”

En el año 2011, la consultora en coordinación con el personal de la NUTRIVITAL S.A., elaboró el Proyecto de Convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitiendo el Informe Etapa de Diagnóstico, en el que se resumen los principales impactos en los reportes financieros, sistemas informáticos y procesos de NUTRIVITAL S.A.; se adjuntó el Plan de Capacitación y el listado de participantes al evento y el Plan de Implementación.

Para el registro de los ajustes efectuados a ser contabilizados en el 2012, el Departamento de Contabilidad de la Empresa elaborará el siguiente informe que contiene la conciliación del patrimonio con los impactos contables que deben ser sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas para cumplir con el objetivo de presentar Estados Financieros bajo NIIF.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.

C. IMPACTOS FINANCIEROS

En la etapa de diagnóstico se determinaron los siguientes impactos financieros:

1. Activos fijos
2. Activos y Pasivos Financieros

1. ACTIVOS FIJOS (PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO)

Para cuantificar su impacto no se reconocen partidas de la Propiedad, Planta y Equipo que no están dirigidas a la producción, suministro de bienes, prestación de servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos. También aquellos que evalúa no sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y procede a darlos de baja.

La aplicación de las NIIF exige que para todos los aspectos de registro, control, valuación y depreciación de la Propiedad, Planta y equipo de la Empresa se recurra a la Norma Internacional de Contabilidad 16 y atendiendo esta guía se ha procedido a determinar los resultados del avalúo realizado.

La Compañía ha optado por revalorizar ciertos ítems de Propiedad, Planta y Equipo a su valor razonable y usar montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1.

El efecto se encuentra en la conciliación del patrimonio en el numeral 1.

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Dentro del grupo de Activos y Pasivos Financieros se determinó que existen cuentas sin movimiento de períodos anteriores y saldos en el activo que han sufrido deterioro, por lo que fue necesario realizar un análisis en función de la certeza de cobro y actualizar la provisión para incobrables.

Se determinan impactos por Activos Financieros los activos y pasivos que no cumplen las siguientes condiciones, de acuerdo a las NIIF:

- Los activos son recursos controlados por una entidad como resultado de sucesos pasados del que se espera obtener beneficios económicos futuros;
- Los pasivos son obligaciones presentes originadas en un evento pasado que se espera que resulten en un egreso de recursos;
- Para que un activo (cuenta por cobrar, cuenta por liquidar deudora, etc.) o un pasivo (cuenta por pagar, cuenta por liquidar acreedora, etc.), sea reconocido en un estado financiero, éste debe manejarse bajo criterios de reconocimiento, los cuales se pueden determinar de la siguiente manera:

CUENTA	CONDICIÓN	ACCIÓN
Activo	Virtualmente cierto	Reconocer
Activo contingente	Probable	Revelar
	Posible	No revelar
	Remoto	No revelar
Pasivo	Virtualmente cierto	Reconocer
	Probable	Reconocer
Pasivo contingente	Probable, pero no confiable	Revelar
	Posible	Revelar
	Remoto	No revelar

Políticas de reconocimiento:

Lineamientos posibles en función de la práctica profesional:

- ▶ Virtualmente cierto: $\geq 90\%$
- ▶ Probable (gran probabilidad): $\geq 50\%$
- ▶ Posible: $\leq 50\%$
- ▶ Remoto: $\leq 10\%$

Dichos impactos se lo cuantifica en la conciliación del patrimonio en el numeral 2 y 3.

D. CONCLUSIÓN

De acuerdo a lo establecido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, en el Artículo Segundo: “Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2012.”

Se sugiere al Directorio y a la Junta de Accionistas, la aprobación de este informe que contiene los impactos de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, cuyo efecto en el Patrimonio de los Accionistas al 31 de diciembre de 2011, es de US\$94,577.37, como una disminución en el mismo.

23 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Venta de bienes	5,492,608.10	7,959,633.01	3,000.00
Otros Ingresos	2,597.47	14,336.00	
Descuento Ventas	(5477.72)	(3,057.97)	
Devoluciones en ventas			
	<u>5,489,727.85</u>	<u>7,970,911.04</u>	<u>3,000.00</u>

24 COSTOS Y GASTOS

GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2011, los gastos estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Costo de ventas	4,727,765.44	7,595,050.48	1,788.23
Gastos Administrativos y Ventas	546,364.51	334,119.66	385.43
	<u>5,274,129.95</u>	<u>7,929,170.14</u>	<u>2,173.66</u>