

Quito – Ecuador, Marzo 9 de 2013

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **FABRILACTEOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012, los correspondientes Estado de Posición Financiera, Estado de Resultado, Estado de cambios en el patrimonio, Estado del flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. La Administración de **FABRILACTEOS CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros y las notas explicativas que se acompañan fueren preparadas y son responsabilidad de la administración de la compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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.

5. *Consideró que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para expresar mi opinión de auditoría.*

Base de opinión

6. *Al 31 de diciembre de 2012, la compañía no determinó valores residuales, tiempo de vida útil, porcentajes de depreciación a ser utilizados y efectuó la depreciación conforme la normativa anterior. En razón de no contar con la mencionada documentación, no nos fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.*
7. *La compañía reclasificó a la cuenta cargos diferidos los equipos de comercialización (congeladores), los que fueron amortizados a tres años, sobre esta reclasificación no se proporcionó una documentación de soporte adicional, la amortización se registra en la cuenta de gasto Promociones y Publicidad.*
8. *La compañía dentro de los registros de ajustes por aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIF), no refleja efectos por los impuestos diferidos producto de la aplicación de estas normas.*

Opinión

9. *En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo 6 al 8, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FABRILACTEOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF).*

10. Énfasis

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponde al primer paquete de estados financieros que la compañía ha preparado aplicando normas internacionales de información financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 no auditados bajo NIIF, los que han sido preparados siguiendo los procedimientos de la NIIF: "Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera". Los efectos de la primera adopción de NIIF al 1 de enero de 2011 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2011 se muestran en la nota 4.3.


Dra. *María Reina F.*
S.C. *R.N.A.E. No. 630*
Registro Nacional C.P.A. No. 27770

FABRILACTEOS CIA LTDA
Estado de Situación Financiera
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
ACTIVOS				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	US \$ 216.242,71	US \$ 167.808,24	US \$ 84.037,29
Cuentas y Documentos por Cobrar				
Clientes	7	119.501,10	138.019,83	48.188,41
Cuentas por Cobrar Varios		9,22	8.980,46	4.820,00
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables		-	-	(1.670,27)
Cuentas por Cobrar Empleados		2.735,93	2.271,67	856,18
Inventarios	8	297.723,87	328.167,34	442.817,16
Pagos Anticipados	9	141.738,26	113.890,42	60.980,51
Total Activos Corrientes		777.970,88	778.638,35	648.947,81
Cargos Diferidos				
PUBLICIDAD y Promoción		1.828.427,21	1.498.524,05	-
Amortización Gastos Publicidad y Promoción	10	(980.392,24)	(441.708,05)	-
		848.034,97	1.056.815,99	-
Activos no corrientes				
Máquina, Mobiliario y Equipo		1.843.831,08	2.734.087,81	4.095.267,64
(Menos): Depreciación Acumulada	11	(893.839,47)	(1.381.147,24)	(2.621.826,21)
Total Activos no corrientes		949.991,61	1.352.940,57	1.473.441,43
TOTAL ACTIVOS		US \$ 2.896.997,46	US \$ 2.180.736,54	US \$ 2.642.979,31

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

[Firma]
 D. Orlando Salazar
 Gerente General

[Firma]
 Sr. Ramiro Vega
 Contador General
 Registro C.B.A.N.: 2518

FABRILACTEOS CIA LTDA
Estado de Situación Financiera
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre del 2012	Al 31 de diciembre del 2011	Al 1 de enero del 2011
PASIVOS				
Pasivo Corriente				
Proveedores	12	US \$ 329.814,37	US \$ 423.196,20	US \$ 597.571,20
Obligaciones Bancarias y Financieras (p)	13	76.371,79	2.897,09	16.838,16
Obligaciones Patronales	14	70.340,24	87.325,09	72.053,77
Obligaciones Fiscales y otras	15	104.206,16	139.498,89	97.010,86
Otras Cuentas Por Pagar		11.103,67	47.350,30	18.473,88
Cuentas por Pagar Socios	16	122.521,00	101.484,74	109.394,74
Total Pasivo Corriente		714.357,13	791.721,37	839.221,80
Proveedores Sociales Jubilación y Costeado	17	182.958,00	144.916,00	85.787,00
Préstamos Socios	18	235.504,77	235.504,77	236.504,77
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	19	40.103,15	82.319,10	-
Obligaciones Bancarias y Financieras (p)		-	268.680,16	-
Total Pasivo no Corriente		438.565,92	739.420,03	321.291,77
TOTAL PASIVO		1.152.923,05	1.531.141,40	1.160.513,57
PATRIMONIO				
Cuenta Social	20	860.000,00	860.000,00	828.248,00
Reserva Legal	21	53.301,13	47.135,04	31.487,79
Reserva de Capital	22	612.242,67	612.242,67	612.242,67
Resultados Acumulados	23	255.451,14	48.508,83	48.508,83
Aportes para Futuras Capitalizaciones		-	18.508,88	18.508,88
Resultados por Adopción de NIIFs por primera vez	24	(110.002,78)	(150.002,75)	(92.278,00)
Utilidad (p) Ejercicio		(12.020,22)	218.969,00	238.958,88
Total Patrimonio		1.745.971,41	1.448.894,18	1.481.768,94
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US \$ 2.098.894,46	US \$ 2.980.035,58	US \$ 2.642.282,51

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros


 Dr. Orlando Salazar
 Gerente General


 Sr. Mario Vega
 Contador General
 Registro C.B.A. No. 2516

FABRILACTEOS CIA LTDA
Estados de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	Notas	Año terminado el	
		31 de diciembre de	
		2012	2011
Ingresos por actividades Ordinarias		US \$ 4.291.574,08	US \$ 4.006.706,52
(Menos): Costo de Ventas	26	(1.488.008,56)	(1.403.638,66)
Utilidad en Ventas		2.803.565,52	2.603.067,86
GASTOS			
(Menos): Gastos de Ventas	26	(1.828.518,82)	(1.818.300,10)
Gastos Administrativos y Partic. Trabajad.	29	(749.067,41)	(777.823,53)
Utilidad Operacional		127.978,19	286.944,23
Más: Ingresos no Operacionales		94,38	20.880,82
(Menos): Egresos no Operacionales		(7.160,45)	(3.036,21)
Utilidad antes de Impuestos		120.912,12	284.128,12
(Menos): Impuesto a la Renta	26	(38.891,00)	(82.439,03)
Utilidad neta		US \$ 82.021,12	US \$ 191.185,19
Otros resultados integrales		-	57.723,75
Utilidad y pérdida integral del ejercicio		82.021,12	248.908,94
Utilidad por acción básica		0,10	0,26

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

[Firma]
 Sr. Orlando Gómez
 Gerente General

[Firma]
 Sr. Mario Vega
 Contador General
 Registro C.B.A. No. 2518

FABRILACTOS CALIMA
 Entidad de Capital en el extranjero
 Al 31 de Diciembre de 2015
 (Expresado en Colones costarricenses)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Adición de RUF por primos y c.	Utilidades Acumuladas	Aperturas Contables	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2010 (C)	US\$ 620,746.00	31,400.79	612,342.87	-	48,209.43	18,784.39	234,346.96	7,912,744.34
Ajuste por corrección de errores	-	-	-	(92,743.97)	-	-	-	(92,743.97)
Saldo al 31 de Enero de 2011 (C)	US\$ 620,746.00	31,400.79	612,342.87	(92,743.97)	48,209.43	18,784.39	234,346.96	7,481,744.34
Transferencia a Utilidades o Fideicomiso Acumuladas	-	-	-	-	220,104.66	-	(220,104.66)	-
Aportes de Socios	-	-	-	-	-	842,096	-	842,096
Aumento de Capital por emisión de Libranzas 2010	231,152.00	-	-	-	220,178.01	(842,096)	-	(6,191)
Asignación Reserva Legal	-	1,847.35	-	-	(11,847.85)	-	-	-
Ajuste por corrección de errores	-	-	-	(39,173.45)	-	-	-	(39,173.45)
Utilidad del Ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	213,469.00	213,469.00
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	US\$ 851,898.00	33,248.14	612,342.87	(131,917.42)	48,209.43	18,784.39	213,469.00	1,481,844.34
Transferencia a Utilidades o Fideicomiso Acumuladas	-	-	-	-	21,920.00	-	(21,920.00)	-
Reversión a Cuentas por Pagar Socios	-	-	-	-	-	(28,100.00)	-	(28,100.00)
Asignación Reserva Legal	-	3,965.49	-	-	(9,265.42)	-	-	-
Utilidad del Ejercicio 2012	-	-	-	-	-	-	82,045.22	82,045.22
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	US\$ 851,898.00	37,213.63	612,342.87	(131,917.42)	69,129.43	1,000	82,045.22	1,711,714.64

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

[Firma]
 Director General

[Firma]
 Gerente General
 Registro C.R.A. No. 2015

FABRILACTEOS CIA LTDA
Estado de flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

Flujo originado por actividades de operación	2012	2011
Efectivo provisto por clientes	4.310.002,81	3.916.875,10
Efectivo utilizado en proveedores	(1.809.833,86)	(1.632.764,50)
Efectivo utilizado por empresas	(453.100,85)	(365.202,45)
Efectivo utilizado en otros	(1.440.073,33)	(1.265.412,15)
Intereses y comisiones	(52.323,52)	(81.620,58)
Otros ingresos	-	82.160,48
Total efectivo neto provisto por actividades de operación	781.761,26	863.835,89
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto	(142.830,23)	(1.115.986,17)
Efectivo utilizado en cargos diferidos	(337.572,95)	0,00
Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(480.403,18)	(1.115.986,17)
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en el pago de préstamos	(193.205,46)	258.739,08
Efectivo utilizado en el pago de préstamos de socios	(49.718,74)	90.539,16
Efectivo provisto por aporte de socios	-	6.842,99
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(242.924,20)	356.121,23
Variación neta del efectivo en caja y bancos	28.434,47	103.770,99
Saldo inicial del efectivo en caja y bancos	187.808,24	84.037,29
Saldo final del efectivo en caja y bancos	216.242,71	187.808,24

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

[Firma]
Dr. Orlando Salazar
Gerente General

[Firma]
Sr. Marco Vega
Contador General
Registro C.B.A. No. 2510

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros consolidados

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Jaime Melivos Maldonado el 21 de enero de 1986 bajo la denominación de FABRILACTEOS CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil No. 373 tomo 119 el 29 de febrero de 1988 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución y número 2270 del 10 de marzo de 1988.

El 1 de Julio de 1997 ante el Doctor Marco Vela Vasco se extendió una escritura por Fusión por Absorción de las compañías Fabrilácteos Cia Ltda y Superlácteos Cia. Ltda. La junta general de Socios de la compañía Fabrilácteos Cia. Ltda., en sesión extraordinaria del 5 de agosto de 1996 acordó por unanimidad la fusión por absorción de dicha compañía.

El plazo de duración de la compañía es de 50 años, contados a partir de su legal registro. El objeto principal de la compañía consiste en el desarrollo de actividades agrícolas y ganaderas, industrialización de productos lácteos y sus derivados en todas sus fases, exportación de sus productos e importación de productos químicos, insumos, equipos y maquinarias relacionadas con las especialidades mencionadas. Actualmente realizan actividades de producción y distribución de helados.

La compañía vende principalmente helados bajo la denominación comercial de HELADOS JOTAERRE, los mismos que los produce en la planta industrial ubicada en el norte de la ciudad de Quito, para su adecuada distribución del producto esta tiene varios vendedores mayoristas en diversas ciudades del país.

Las ventas se las realiza al contado y a crédito con plazo de 10 días con los clientes mayoristas es decir un sistema de ventas de pedido a pedido.

Las compras de materia prima y esencias se las realiza a varios proveedores nacionales, y los congeladores son importados de Mimet Ltda., proveedor chileno.

1.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, han sido preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Cifras en millones de dólares)

Al 31 de diciembre de 2010 y los periodos anteriores, la compañía preparo sus estados financieros de acuerdo con prácticas contables locales generalmente aceptadas (PCGA locales).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

2.1. Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

2.2. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registrarán en el momento de conocida la variación, reconociendo dichos cambios en los correspondientes estados financieros conforme a las normas en vigencia para el efecto.

2.4. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario. Fabrilácteos Cia Ltda., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

FARRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros a diciembre 2011

2.5. Periodo contable

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año, e internamente en forma mensual máximo hasta el 22 de cada mes.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 28 de marzo de 2012.

2.6. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, con vencimiento a largo se clasificarán como tal.

2.7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado.

2.8. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden a los deudores pendientes de pago por los productos entregados denominados por la compañía como clientes mayostas, estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Los documentos y cuentas por cobrar son contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a 10 o 15 días.

Estos activos son considerados como activos corrientes.

2.9. Estimación de deterioro para cuentas comerciales

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas ya que de acuerdo a las políticas internas de cobranzas de la compañía esta despacha el producto siempre y cuando

FABRIACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros Consolidados

no exista mora en los pagos por parte de los clientes la compañía Fabrilácteos Cia. Ltda., denomina esta forma de comercializar conocida como pedido a pedido.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la Compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un período mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión son estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

La administración después de realizar el análisis de su cartera estableció que para este período no necesita realizar provisión alguna, ya que sus cuentas por cobrar no la requieren.

2.10. Impuestos por recuperar

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.11. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución del producto. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

Materia prima y empaques: el costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.

Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta menos gastos de ventas) al cierre de cada año.

2.12. Propiedad, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado, el mismo que fue considerado como costo atribuido.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Normas de los estados financieros consolidados

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- El precio de adquisición incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos, no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

La administración de la compañía consideró reclasificar los equipos de comercialización o congeladores del activo fijo, al cargo diferido registrando una amortización para 3 años, este registro se baso en un estudio para la aplicación de las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), sobre este estudio no nos proporcionaron los documentos de soporte, la amortización se registra en el gasto como Promociones y Publicidad.

a) Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos. Según el siguiente detalle.

	Porcentaje	
	2012	2011
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipo de Computación	33%	33%

La compañía consideró el valor del costo como costo atribuido, no determinó valores residuales, tiempo de vida útil, vida económica, porcentajes de depreciación a ser utilizados y efectuó la depreciación conforme la normativa anterior. Tomando en consideración la aplicación de la normativa sólo en el caso de ciertos equipos y maquinarias con valor cero.

Cabe mencionar que de acuerdo a la normativa la vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la compañía debería implicar la disposición de los activos después de un período específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la compañía tenga con activos similares.

FABRILACTEOS C.A. LTDA.

Notas a los estados financieros consolidados

a) Deterioro del valor de los activos

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realizaría una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del periodo.

2.13. Cargos Diferidos

La compañía presenta registros de los equipos de comercialización o congeladores, los mismos que, se consideraron reclasificar del activo fijo al cargo diferido registrando una amortización para 3 años, basados en que seis equipos pertenecientes a la familia de productos "conservadoras", tienen un periodo de operabilidad funcional menor a la que se consideraba anteriormente y que esta se encuentra sujeta a las mantenciones y servicios preventivos sugeridos en sus manuales de instalación, operación y uso y no se encuentran en la compañía. Considerando este cambio en el estudio preliminar para la aplicación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF), el mismo que carece de otro soporte adicional sobre la cual se la consideró como una cuenta de Promociones y Publicidad.

Los cuales tienen de acuerdo a la administración una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil 3 años.

2.14. Pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Nota a los estados financieros Consolidados

2.15. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se considera las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable no se utilizó el método del interés implícito para las cuentas por pagar ya que estas son canceladas semanalmente o máximo a 30 días.

2.16. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.17. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercero y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.18. Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios

FABRICTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2012

continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía deberá registrar anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general, y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año.

2.19. Impuesto a la renta corriente y diferido

La tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Cuando el Anticipo del Impuesto a la Renta en el ejercicio excede al Impuesto causado, constituye impuesto mínimo no reembolsable.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas.

No se calculó impuestos diferidos, sin embargo este impuesto sobre la renta diferido se estableció utilizando la metodología establecida en NIC 12.

> Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando las bases tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

2.20. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por las ventas de helado con más de 30 tipos de presentaciones se miden utilizando el valor razonable de los costos incurridos para la producción, distribución y venta de los mismos, neto de impuestos, rebajas o descuentos, el 50% del total del ingreso que presenta la compañía al 31 de diciembre de 2012, se distribuyen entre sus 5 principales

presentaciones del producto como son: cono beso, batidos 12 litros, pepito, puntitos y aplaus.

Son reconocidos cuando se realiza la venta y los beneficios económicos fluyen hacia la Compañía.

2.21. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Se componen de: costos por compras de materia prima, leche, azúcar, chocolate, galleta empaques entre otros costos y gastos financieros, administrativos, sueldos, beneficios, honorarios, seguros, mantenimiento de equipos, combustibles, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3. Normas Internacionales de Contabilidad recientemente emitidas aun no vigentes.

Al 31 de diciembre del 2012 existen algunas normas nuevas e interpretaciones que todavía no tienen fecha efectiva de aplicación para el año terminado en esta fecha, y no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros. Un resumen de las mismas es como sigue:

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar – Transferencias de activos financieros.

Estas modificaciones crearon nuevos requerimientos de información a revelar en relación con los activos financieros dados de baja en cuentas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2011. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9: Instrumentos financieros Clasificación y medición

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes,

presentaciones del producto como son: cono beso, batidos 12 litros, pepito, puntitos y aplaus.

Son reconocidos cuando se realiza la venta y los beneficios económicos fluyen hacia la Compañía.

2.21. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Se componen de: costos por compras de materia prima, leche, azúcar, chocolate, galleta empaques entre otros costos y gastos financieros, administrativos, sueldos, beneficios, honorarios, seguros, mantenimiento de equipos, combustibles, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3. Normas Internacionales de Contabilidad recientemente emitidas aun no vigentes.

Al 31 de diciembre del 2012 existen algunas normas nuevas e interpretaciones que todavía no tienen fecha efectiva de aplicación para el año terminado en esta fecha, y no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros. Un resumen de las mismas es como sigue:

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar – Transferencias de activos financieros.

Estas modificaciones crearon nuevos requerimientos de información a revelar en relación con los activos financieros dados de baja en cuentas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2011. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 9: Instrumentos financieros Clasificación y medición

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes,

19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

4.1 Base de la transición a las NIIF

Aplicación de la NIIF 1

De acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como Fabrilácteos Cia. Ltda., deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

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

4.2. Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las exenciones optativas establecidas por la NIIF 1 aplicadas por la Compañía se detallan a continuación:

- ❖ Las transacciones con pagos basados en acciones.
No aplicable
- ❖ Contratos de seguros.
No aplicable
- ❖ Valor razonable como costo atribuible.
NIIF 1 permite a la fecha de transición la medición de una partida de activo fijo a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en tal fecha, como de igual forma utilizar como costo inicial el costo corregido monetariamente. La compañía ha elegido medir su equipo al costo atribuido según las NIIF.
- ❖ Arrendamientos.
No aplicable
- ❖ Diferencias de conversión acumulada.
No aplicable
- ❖ Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
No aplicable
- ❖ Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
No aplicable
- ❖ Instrumentos financieros compuestos.
No aplicable
- ❖ Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
No aplicable
- ❖ La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
NIIF 1 permite que la empresa designe un activo o un pasivo financiero previamente reconocidos, como un activo o pasivo financiero contabilizados a valor razonable con cambio a resultados o como un activo financiero disponible para la venta. La compañía presenta sus activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable.
- ❖ Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.
No aplicable

FABRILICIOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- ❖ Costo por préstamos:
No aplicable
- ❖ Transferencias de activos procedentes de clientes:
No aplicable

4.3. Conciliación entre NIIF y NEC

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

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011.

Concepto	dic-31 2011	ene-01 2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC	1,799,596.93	1,574,044.94
Cuentas por cobrar clientes y otros cuentas por cobrar	(8,518.49)	(7,592.00)
Ajuste por valor residual activo fijo	2,431.74	-
Ajuste por cuentas por pagar	1,100.00	1,100.00
Registro jubilación patronal y desahucio	(144,916.00)	(85,787.00)
	1,649,594.18	1,481,765.94

- Conciliación del estado de resultados

Concepto	Al 31 de diciembre de 2011
Utilidad neta según NEC	218,909.00
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(1,026.40)
Ajuste por valor residual activo fijo	2,431.74
Ajuste por cuentas por pagar	-
Ajuste por otras provisiones	-
Registro jubilación patronal y desahucio	(59,129.00)
Utilidad neta y resultados integral del año según NIIF	161,185.25

5. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de materias primas, impuestos etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables. La administración de estos riesgos es establecida por la Administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tasa de interés.

b. Riesgo de tasa de interés

La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés, esta medida ha sido tomada debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

c. Riesgo de crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, así como los depósitos a plazo mantenidos al vencimiento. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo está limitado debido a que los fondos están depositados en bancos de alta calidad crediticia, según las clasificaciones de las calificadoras de riesgo, lo cual se encuentra dentro de las políticas de inversiones vigentes de la Compañía.

2. Deudores por ventas

Las políticas de crédito de la Compañía son muy claras y el riesgo por crédito es bajo, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La restricción en otorgamientos de créditos y la diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito, son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene un buen nivel de liquidez, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Corresponde a:

		2012	2011
	Detalle		
Caja		US \$ 3,719.27	4,108.66
Bco. Pacifico Cta 06992658		24,047.76 a)	4,941.49
Bco. Pichincha Ct 23118667		5,453.91	5,453.91
Bco. Pichincha 30112545-04		170,228.97	180,018.92
Bac. Internacional Cta Cte		12,794.80	13,287.26
		US \$ 216,242.71	187,808.24

a) Constituyen depósitos en las cuentas corrientes de libre disponibilidad, en los Bancos Pichincha, Pacifico e Internacional.

7. Deudores Comerciales

Corresponde a saldos por ventas realizadas a crédito durante los años 2012 y 2011. Los principales compradores mayoristas se encuentran ubicados en la ciudad de Quito, Guayaquil, Loja, Santo Domingo de los Tsáchilas, Lago Agrio, Quevedo, Cariamanga entre otras.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (continuación)

Detalle		2012	2011
Cientes Mayoristas (1)	US \$	73,650.07	117,184.87
Cientes Mayoristas (2)		45,845.03	20,835.18
	US \$	<u>119,501.10</u>	<u>138,019.83</u>

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012:

Detalle	2012	%
De 1 a 30 días	17,263.70	14%
De 31 a 60 días	744.48	1%
De 61 a 90 días	515.61	0%
De 91 a 120 días	4,516.61	4%
A vencer	88,460.83	81%
	USD \$	<u>119,501.10</u>
		<u>100%</u>

8. Inventarios

Se refiere a:

Detalle	2012	2011
Materia Prima	56,269.24	74,214.87
Empaques	118,289.87	129,171.96
Productos Terminados	49,410.73	77,179.07
Materiales de Publicidad	10,828.20	13,739.17
Utiles de Limpieza/Quimic	3,345.97	2,370.40
Importaciones en Tránsito	55,335.01	11,754.87
Repuestos y Accesorios	5,325.04	19,737.00
Suministros Varios	1,141.81	-
	US \$	<u>297,723.87</u>
		<u>328,167.34</u>

La Compañía mantiene control sobre los inventarios a través de tomas físicas y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros y al Balance 2012

9. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle		2012	2011
Anticipos	US \$	64.951,34 (*)	1.201,30
Gastos Anticipados		22.498,12	28.398,61
Impuestos			
1% Retenc. en la Fuente		10.598,41 (**)	11.786,44
IVA (Cr)		24.262,40	34.747,37
Ret. Ip. Rta Salida Divisas		746,28	10.095,48
Anticipo Imp Renta		15.338,66 (**)	24.097,38
Depósitos en garantía		3.362,84	3.362,84
	US \$	<u>141.758,05</u>	<u>113.697,42</u>

(*) El 94% de este valor corresponde a un anticipo realizado por la compañía Fabrilacteos para la compra de un Terreno, que se encuentra ubicado en la Parroquia Cotocollao Espinoza Pólit y Av de la Prensa, proceso de registro de la propiedad hasta la fecha de nuestra auditoría se encuentra en trámite.

(**) Valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

10. Cargos Diferidos

	Saldo al Inicio	Incrementos Reclasificación	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Año 2012				
Publicidad y Promociones	1.490.854,86	337.572,35	-	1.828.427,21
Amortización Publicidad	(441.708,05)	(548.684,19)	-	(990.392,24)
	<u>1.049.146,81</u>	<u>(211.111,84)</u>	<u>-</u>	<u>838.034,97</u>
Año 2011				
Publicidad y Promociones	-	1.490.854,86	-	1.490.854,86
Amortización Publicidad	-	(441.708,05)	-	(441.708,05)
	<u>-</u>	<u>1.049.146,81</u>	<u>-</u>	<u>1.049.146,81</u>

FARRILACTEOS CIA. LTDA.

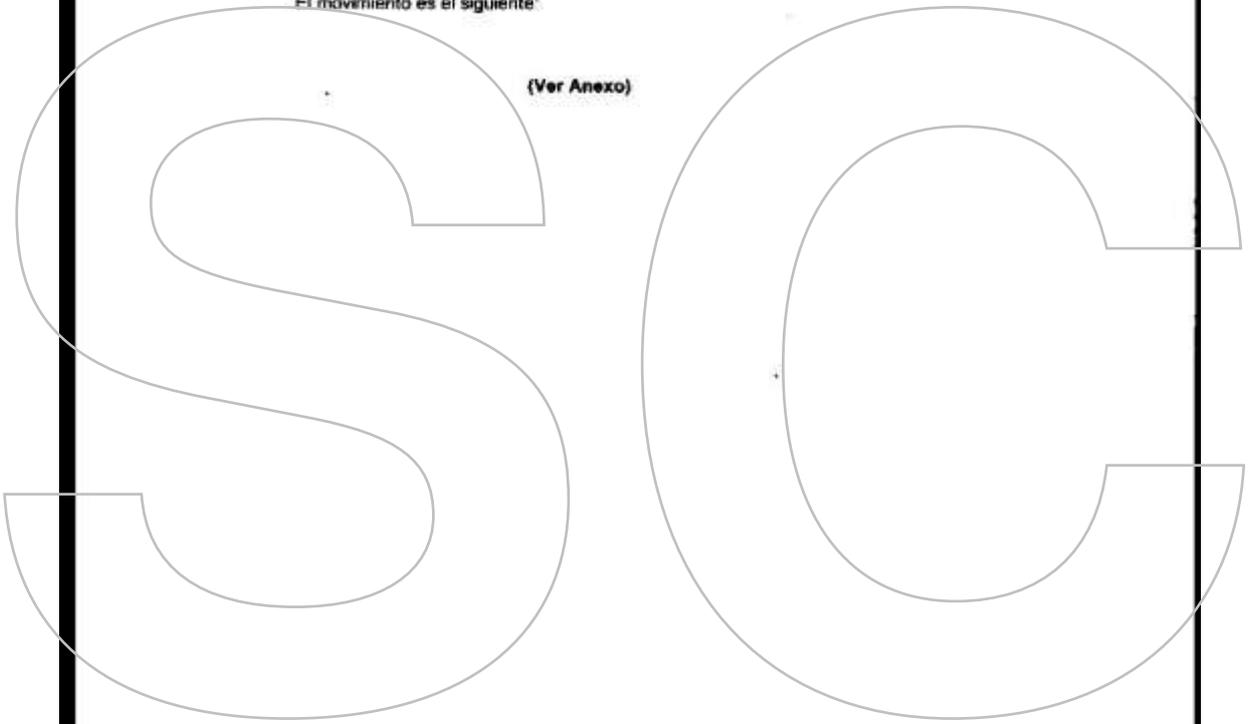
Notas a los estados financieros consolidados

Como se mencionó en la Nota 3 literal (h), se refieren a los equipos de comercialización o congeladores del activo fijo al cargo diferido registrando una amortización para 3 años, equipos pertenecientes a la familia de productos "conservadoras".

11. Propiedad planta y Equipo

El movimiento es el siguiente:

(Ver Anexo)



FABRILACTES CUL LTDA.
Movimiento de Propiedad Fija y Equipo
Al 31 de Diciembre de 2012

Detalle	Maquinaria y equipo	Muebles y Entorno	Vehículos	Equipo de Computación	Equipo de Comercialización	Inmuebles	Total	Depreciable Acumulada	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	5.423.160,83	18.752,4	322.327,18	34.828,21	2.187.439,86	34.020,03	4.033.337,66	(7.091.308,21)	5.825.557,63
Adiciones	816.187,41	-	103.360,24	-	352.064,28	-	1.111.417,93	(209.101,32)	908.316,69
Adorno Entorno NIF	2.431,74	-	-	-	-	-	2.431,74	-	2.431,74
Ventas y/o Bajas	(81.273,63)	-	-	-	-	-	(81.273,63)	-	(81.273,63)
Ajustes y Transferencias al Objeto	-	-	-	-	(2.402.315,04)	-	(2.402.315,04)	617.458,05	(1.460.854,38)
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	5.138.065,35	18.752,4	425.687,42	34.828,21	-	34.020,03	2.734.007,91	(1.381.747,34)	1.382.960,57
Adiciones	49.056,40	-	74.773,93	-	-	-	142.030,23	(236.220,21)	66.309,98
Bajas	(739.996,52)	-	(130.287,41)	(34.628,15)	-	-	(904.912,08)	824.958,72	(10.558,36)
Adorno Entorno NIF	2.431,74	-	-	-	-	-	2.431,74	-	2.431,74
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	1.451.982,90	18.752,4	425.687,42	34.828,21	-	34.020,03	1.945.331,83	(991.839,47)	1.249.891,87

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

12. Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 corresponde a varias obligaciones con proveedores nacionales y extranjeros por la compra de insumos para la fabricación del producto, tales como leche, colorantes y otras materias primas y la importación de congeladores, repuestos y maquinarias:

Se componen de:

DETALLE	Al 31 de diciembre	
	2012	2011
Mimet	USD \$ 99,169.24	240,325.00
Ind. Cartonera	8,872.46	15,972.48
Neyplex	9,009.64	14,820.56
Jiménez Lourdes	14,238.17	14,760.13
Gustaff S.A.	26,230.06	14,087.92
Printopac Cia Ltda	8,879.78	11,646.00
Amedex	6,571.56	11,622.45
Festa	12,298.13	10,336.87
Celoplast	15,672.02	9,852.54
Vaca Delgado Erika	9,815.40	9,815.40
Danec	6,620.35	5,038.32
Checco S.A.	3,833.32	5,002.48
Changri	3,668.00	3,668.00
Plastro	-	2,918.18
Román Wilson	354.50	2,666.68
Seguros Equinoccial	1,791.01	2,447.09
Empresa Eléctrica	2,857.35	2,857.35
Falconi Puig	2,096.77	2,096.77
Ortiz Marcos	12,028.50	-
Rinteco Cia. Ltda.	12,388.26	-
Amijos Emerita	11,330.70	-
Varios	52,289.77	43,345.98
TOTAL	USD \$ 329,814.37	423,195.20

13. Obligaciones Bancarias

Corresponden a préstamos en el Banco Pichincha de acuerdo al contrato No. 1061038-00 y 1354491-00 a una tasa de interés del 9,74%, con garantía general de acuerdo a escritura pública de constitución de prenda industrial abierta otorgada el 15 de Junio de 2011 ante la Notaría Trigésima Séptima en la ciudad de Quito realizada por Fabrilacteos Cia Ltda a favor del Banco Pichincha.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2012

14. Obligaciones Patronales

Se refiere a:

Detalle	2012	2011
Sueldos por Pagar	27,735.77	17,485.89
Décimo Tercer Sueldo	4,891.68	5,047.40
Décimo Cuarto Sueldo	5,155.44	3,248.53
Fondos de Reserva	1,865.18	2,303.55
Otros Beneficios	9,354.78	9,503.87
15% Participación Trabajadores	21,337.43	49,738.05
USD \$	<u>70,340.24</u>	<u>87,325.08</u>

15. Obligaciones Fiscales

Se refiere a:

Detalle	2012	2011
I.V.A. en Ventas	US \$ 42,523.43	40,577.08
Retenciones de IVA	9,015.38	12,604.54
Retenciones en la Fuente	8,718.42	8,840.60
Aportes por Pagar	5,857.87	5,418.82
Préstamos Seguridad Social	921.12	1,052.84
Impuesto a la Renta	278.04	35.08
23 % Impuesto a la Renta	38,891.90	62,939.93
US \$	<u>104,208.16</u>	<u>129,468.89</u>

16. Cuentas por Pagar Socios

Detalle	2012	2011
Lizarralde Alfonso	USD \$ 121,412.98	100,235.79
Salazar Orlando	114.24	255.17
Lizarralde Ana	993.78	893.78
USD \$	<u>122,521.00</u>	<u>101,484.74</u>

FABRI ACTIVOS CIA. LTDA.

Balance General al 31 de diciembre de 2012

17. Obligaciones por beneficios empleados

Se compone de:

Año	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Año 2012				
Jubilación Patronal	111,365.00	18,585.00	-	127,950.00
Desahucio	33,551.00	1,457.00	-	35,008.00
	<u>144,916.00</u>	<u>18,042.00</u>	<u>-</u>	<u>162,958.00</u>
Año 2011				
Jubilación Patronal	66,355.00	46,010.00	-	111,365.00
Desahucio	20,432.00	13,119.00	-	33,551.00
	<u>86,787.00</u>	<u>59,129.00</u>	<u>-</u>	<u>144,916.00</u>

18. Préstamos Socios

Corresponden a varios préstamos otorgados por el accionista principal de la compañía con vencimiento indefinido, el mismo que genera intereses que no exceden a los porcentajes establecidos por el Banco Central.

19. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2012 este valor corresponde al valor pendiente de pago al Concesionario Automotores Continental y Maveva.

20. Capital Social

La compañía fue constituida con un capital de \$/ 17,500,000.00 mediante Escritura Pública otorgada en Quito ante el Notario Doctor Jaime Patricio Nofvies, el 21 de Enero de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de febrero de 1988.

Mediante varios aumentos, la compañía llegó a un capital de \$/ 35,000,000.00. Se aumentó el capital mediante Escritura Pública otorgada en Quito ante el Notario Doctor Marco Antonio Vela, el 1 de Julio de 1997.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Historial de Aumentos de Capital

Luego de la dolarización el capital de FABRILACTEOS CIA. LTDA. es de US \$ 120.000 mediante Escritura Pública otorgada en Quito el 18 de Julio de 2002.

Posteriormente la Compañía realizó un aumento de capital mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el día 4 de Septiembre de 2003 ante el notario Vigésimo Primero del Cantón y mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el 20 de Marzo de 2003 resolvió aprobar y disponer el aumento de capital social de la compañía en USD \$ 170.000,00 con el presente aumento el capital social de la compañía asciende a USD \$ 290.000,00

La Compañía realizó un aumento de capital mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito el 23 de Noviembre de 2005 ante el Dr. Antonio Vela y mediante acta de Junta General de Socios celebrada el 2 de Agosto de 2005, resolvió aprobar y disponer el aumento del capital social de la compañía en USD \$ 61.400,00 con lo cual el capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre de 2005 fue de USD \$ 351.400,00.

Luego se realiza un aumento de capital según escritura pública celebrada el 20 de Julio de 2009 ante la Dra. María Ríos Gómez Notaría Trigésimo Segunda del cantón y mediante Acta de Junta General de Socios celebrada el seis de Abril de 2009 resolvió aprobar y disponer el aumento de capital social de la compañía en USD \$ 138.600,00 con el presente aumento el capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2009 asciende a USD \$ 490.000,00

El 5 de noviembre de 2010, ante el Notario Dr. Remigio Poveda Vargas Notario décimo Séptimo del cantón Quito, y mediante Acta de Junta General de Socios de la Compañía FABRILACTEOS CIA. LTDA resolvió aprobar el aumento de capital social en USD\$ 138.248,00 valor que sumado al anterior capital darían un total al 31 de diciembre de 2010 de USD\$ 628.248,00.

Al 23 de Septiembre de 2011, ante el Notario Dr. Rodrigo Salgado, y mediante Acta de Junta General de Socios del 14 de Abril de 2011 resolvió aprobar el aumento del capital social en USD\$ 231.752,00 valor que luego del aumento efectuado asciende a un total de USD\$ 860.000,00 capital social de FABRILACTEOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2012.

21. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

22. Reserva de capital

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a los saldos deudores y acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

23. Resultados acumulados

Los resultados (Utilidades) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, incrementadas, y destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

24. Resultados por Adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registre en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados por adopción de NIIF por primera vez, separada del resto de los resultados acumulados, al 2012 el saldo es de USD \$ (150.002,75).

25. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

FABRILACTFON CIA. LTDA.

Mostrado hasta: Periodo: 01/01/2012-01/01/2012

Descripción	de ventas	administración y Ventas	Total
Costos de ventas	1,486,009.56	-	1,486,009.56
Alquileres		98,170.54	98,170.54
Depreciación de propiedades y equipo		232,836.64	232,836.64
Amortizaciones Promoción Publicidad		548,684.19	548,684.19
Gastos de gestión		46,846.87	46,846.87
Honorarios profesionales		269,055.30	269,055.30
Impuestos y contribuciones		22,750.91	22,750.91
Intereses Bancarios y Terceros		52,323.52	52,323.52
Jubilación patronal y desahucio		12,950.00	12,950.00
Remuneraciones y beneficios		510,491.09	510,491.09
Reparación y mantenimiento		227,866.50	227,866.50
Seguros		72,384.15	72,384.15
Servicios básicos		119,742.71	119,742.71
Transporte y distribución		19,153.50	19,153.50
Combustibles		36,059.06	36,059.06
Suministros y materiales		185,923.76	185,923.76
Participación Trabajadores		21,337.43	21,337.43
Otros varios		208,265.44	208,265.44
	<u>1,486,009.56</u>	<u>2,684,840.71</u>	<u>4,170,850.27</u>

26. Impuesto a la Renta

La determinación de la participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

Descripción	2012	2011
Determinación del Impuesto a la Renta:		
Utilidad Contable	142,249.55	331,588.98
Menos 16% Participación Trabajadores	(21,337.43)	(49,738.05)
Más Gastos No Deducibles	7,273.63	3,838.79
Menos Otras Rentas Exentas	-	(20,700.00)
Menos Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(2,447.45)	(2,538.00)
BASE IMPONIBLE PARA CALCULO I.R	<u>125,738.51</u>	<u>262,249.72</u>
Impuesto a la Renta	<u>USD \$ (*) 38,891.80</u>	<u>82,838.83</u>

(*) Como se explica en la (Nota 2.19), el valor del Anticipo de Impuesto a la Renta por el año 2012 constituye Impuesto mínimo.

27. Salario Digno

Durante el ejercicio 2012 y 2011, todo el personal de la Compañía, ya registró un ingreso promedio, superior a los US \$ 368,05, US \$350,70 respectivamente el que correspondió al salario digno, dando así cumplimiento a lo que dispone el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

28. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de este informe (Marzo de 2013) no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

DISPOSICIONES DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

En el registro oficial No. 351 el 29 de diciembre de 2010, se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, determinándose las tarifas 24% y 23% para los años 2011 y 2012 respectivamente, y el 22% a partir del año 2013.
- b) Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- c) Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por las empresas medianas.
- d) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- e) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- f) Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

Mario O Vega
MARIO O VEGA
2013