

## **FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

### **FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

## **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 Nollivos Maldonado el 21 de enero de 1988, 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 Fabriácteos Cia Ltda. y Superlacteos Cia. Ltda. La junta general de Socios de la compañía Fabriácteos 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.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### **2.1 BASE DE PREPARACION**

La compañía ha adoptado las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) mismas que han sido adoptadas en Ecuador y

representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 19	Enmienda. Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Estados financieros consolidados y separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero del 2013
NIF 10	Enmienda. Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIF 11	Enmienda. Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIF 12	Revelaciones por acuerdo conjuntos	1 de enero del 2013
NIF 13	Mediciones a valor razonable	1 de enero del 2013
NIF 9	Enmienda. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2015

La administración considera que la adopción de las enmiendas a las NIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generan un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación.

Con relación al registro de los beneficios sociales a empleados a largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio), se consideró la provisión vigente de acuerdo a cálculos actuariales actualizados.

## 2.2. Moneda funcional y de presentación

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares 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 políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

#### 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. **Farrilacteos 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

#### 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 2012, han sido aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 26 de marzo de 2013.

#### 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 período. 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 plazo 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. Activos y pasivos financieros

##### 2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

##### a) Préstamos y cuentas por cobrar

Corresponden a los deudores pendientes de pago por las ventas realizadas, 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 a 30 días o máximo a 60 días.

**b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son aquellas inversiones en valores sobre las cuales la Compañía tiene intención y capacidad de conservarlas hasta su vencimiento, se registran a su costo amortizado.

Se incluyen en el activo corriente, cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

**c) Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar. 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.

**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 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 periodo 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.

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;

### 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	
	2013	2012
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 solo 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 periodo 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.

**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 las conservadoras, los mismos que se consideraron como publicidad y promoción registrando una amortización por 3 años. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta.

**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.

**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 estos rubros.
- 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 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

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.

#### 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 2013, se distribuyen entre sus 5 principales presentaciones del producto como son: cono beso, bañidos 12 litros, pepito, puntitos y apiaus.

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. 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, 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., produzca 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:

**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.
- 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.

**4. Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Corresponde a:

Detalle	2013	2012
Caja	US \$ 3,532.67	3,719.27
Bco.Pacífico Cta.06992668	39,712.83	24,047.76
Bco.Pichincha Cl.23118667	5,453.91	5,453.91
Bco.Pichincha 30112545-04	499,037.21	170,226.97
Bac.Internacional Cta Cte	27,333.03	12,794.80
<b>US \$</b>	<b><u>575,069.65</u></b>	<b><u>216,242.71</u></b>

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

**5. Deudores Comerciales**

Corresponde a saldos por ventas realizadas a crédito durante los años 2013 y 2012. Los principales compradores mayoristas se encuentran ubicados en la ciudad de Quito, Guayaquil, Loja, Santo Domingo de los Tsáchilas, Lago Agrio, Quevedo, Ceramanga entre otras.

**FABRILACTEOS CIA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

Detalle		2013	2012
Cientes Mayoristas ( 1)	US \$	80,728.67	73,656.07
Cientes Mayoristas ( 2)		39,173.85	45,845.03
	US \$	<u>119,902.52</u>	<u>119,501.10</u>

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

Al 31 de diciembre de 2013:

Detalle	2013	%	
De 1 a 30 días	106,043,52	88%	
De 31 a 60 días	-	0%	
De 61 a 90 días	-	0%	
De 91 a 120 días	-	0%	
Más de 120 días	13,859,00	12%	
	USD \$	119,902,52	100%

**6. Inventarios**

Se refiere a:

Detalle	2013	2012
Materia Prima	110,562,68	56,269,24
Empaques	US \$ 108,123,58	116,269,87
Productos Terminados	62,797,58	49,410,73
Materiales de Publicidad	21,709,77	10,626,20
Utiles de Limpieza/Quimic	5,577,79	3,345,97
Importaciones en Tránsito	56,794,64	55,335,01
Repuestos y Accesorios	20,366,04	5,325,04
Suministros Varios	3,588,76	1,141,81
	US \$ <u>389,510,74</u>	<u>297,723,87</u>

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

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

7. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle		2013	2012
Anticipos	US \$	206.143,40 (*)	64.951,34
Gastos Anticipados		23.925,79	22.498,12
Impuestos			
1% Retenc. en la Fuente		15.960,06 (**)	10.599,41
IVA (Cr.)		20.186,40	24.262,40
Ret. Ip. Rta Salida Divisas		14.917,71	746,28
Anticipo imp. Renta		29.573,66 (**)	15.338,66
Depósitos en garantía		3.362,84	3.362,84
	US \$	<u>314.069,86</u>	<u>141.758,05</u>

(\*) El 66% de este valor corresponde a un anticipo realizado por la compañía Fabrilácteos Cia Ltda., para la compra de un bien Inmueble y un terreno este último ubicado en la parroquia Cotocollao Espinoza Pólit y Av de la Prensa, proceso de registro de la propiedad se encuentra en trámites.

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

8. Cargos Diferidos

Año 2013	Saldo al Inicio	Incrementos Reclasificación	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Publicidad y Promociones	1,828,427.21	329,503.48	-	2,157,930.69
Amortización Publicidad	(990,392.24)	(668,456.09)	-	(1,658,848.33)
	<u>838,034.97</u>	<u>(338,952.61)</u>	<u>-</u>	<u>499,082.36</u>
Año 2012	Saldo al Inicio	Incrementos Reclasificación	Pagos y Reversión	Saldo al Final
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>

Publicidad y Promociones registra una amortización para 3 años.

*FABRILACTEOS CIA. LTDA.*

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

**9. Propiedad planta y Equipo**

El movimiento es el siguiente:

**(Ver Anexo)**

## FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

### 10. Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 conservadoras, repuestos y maquinarias:

Se compone de:

DETALLE	Al 31 de diciembre	
	2013	2012
Mirnet	USD \$ -	99,189.24
Ind. Cartonera	6,257.84	8,872.45
Neyplex	2,093.85	9,008.84
Jiménez Lourdes	4,737.00	14,238.17
Gustaff S.A.	20,840.96	26,230.05
Printopac Cia Ltda	5,292.93	8,879.78
Amedex	6,571.56	6,571.56
Fosta	2,078.35	12,298.13
Celoplast	7,136.62	15,672.02
Vaca Delgado Erika	9,815.40	9,815.40
Danec	11,175.82	6,620.35
Chocono S.A.	2,861.57	3,833.32
Gremgel	3,568.00	3,568.00
Román Wilson	2,450.00	354.90
Seguros Equinoccial	1,791.01	1,791.01
Empresa Eléctrica	2,857.35	2,857.35
Falconi Puig	2,409.97	2,096.77
Ortiz Marcos	3,564.00	12,028.50
Rinteco Cia. Ltda.	4,077.43	12,388.28
Amijos Emerita	2,228.55	11,330.70
Lecocem	49,485.05	-
Varios	79,696.92	62,289.77
<b>TOTAL</b>	<b>USD \$ 231,200.18</b>	<b>329,814.37</b>

### 11. Obligaciones Bancarias

Correspondían a préstamos en el Banco Pichincha en el periodo 2012 de acuerdo al contrato No. 1061036-00 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 Fabrilácteos Cia Ltda a favor del Banco Pichincha, el mismo que al 31 de diciembre de 2013 ya fue cancelado.

*FABRILACTEOS CIA. LTDA.*

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

**12. Obligaciones Patronales**

Se refiere a:

Detalle	2013	2012
Sueldos por Pagar	24,841.14	27,735.77
Décimo Tercer Sueldo	8,556.76	4,891.66
Décimo Cuarto Sueldo	5,644.50	5,155.44
Fondos de Reserva	1,622.12	1,865.18
Otros Beneficios	13,524.34	9,354.76
15% Participación Trabajadores	45,450.23	21,337.43
USD \$	<u>99,439.09</u>	<u>70,340.24</u>

**13. Obligaciones Fiscales**

Se refiere a:

Detalle	2013	2012
I.V.A. en Ventas	42,877.16	42,523.43
Retenciones de IVA	9,487.76	9,015.38
Retenciones en la Fuente	7,479.13	6,718.42
Aportes por Pagar	3,073.53	5,857.87
Préstamos Seguridad Social	1,371.11	921.12
Impuesto a la Renta	510.36	278.04
22 % Impuesto a la Renta	56,082.62	38,891.90
US \$	<u>120,681.67</u>	<u>104,206.16</u>

**14. Cuentas por Pagar Socios**

Detalle	2013	2012
Lizarralde Alfonso	121,412.98	121,412.98
Salazar Orlando	114.24	114.24
Lizarralde Ana	993.78	993.78
USD \$	<u>122,521.00</u>	<u>122,521.00</u>

**15. Obligaciones por beneficios empleados**

Se compone de:

Año 2013	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal	127,950.00	16,039.00	-	143,989.00
Desahucio	35,008.00	365.00	-	35,373.00
	<u>162,958.00</u>	<u>16,404.00</u>	<u>-</u>	<u>179,362.00</u>
<b>Año 2012</b>				
Jubilación Patronal	111,365.00	16,585.00	-	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>

**16. 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.

**17. Capital Social**

La compañía fue constituida con un capital de S/. 17.500.000,00 mediante Escritura Pública otorgada en Quito ante el Notario Doctor Jaime Patricio Nolvos, 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 S/. 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.

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 2008 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. Ramigio 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 Saigado, 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 2013.

**18. 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.

**19. Reserva de capital**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

**20. Resultados acumulados**

Los resultados (Utilidades) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, incrementar, y destinar 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 socios.

FABRILACTEOS CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

21. Resultados por Adopción de NIIF por primera vez

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados por adopción de NIIF por primera vez, separada del resto de los resultados acumulados, al 2013 y 2012 el saldo es de USD \$ (150.002,75).

22. Costos y gastos por naturaleza

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

<u>2013</u>	Costo	Gastos de	
<u>Descripción</u>	<u>de ventas</u>	<u>administración y Ventas</u>	<u>Total</u>
Costos de ventas	1,508,548.14	-	1,508,548.14
Alquileres		99,600.00	99,600.00
Depreciación de propiedades y equipos		220,560.72	220,560.72
Amortizaciones Promoción Publicidad		668,456.09	668,456.09
Gastos de gestión		9,842.83	9,842.83
Honorarios profesionales		267,009.10	267,009.10
Impuestos y contribuciones		23,163.39	23,163.39
Intereses Bancarios y Terceros		32,250.00	32,250.00
Jubilación patronal y desahucio		17,897.10	17,897.10
Remuneraciones y beneficios		587,345.26	587,345.26
Reparación y mantenimiento		170,636.72	170,636.72
Seguros		74,832.37	74,832.37
Servicios básicos		124,594.92	124,594.92
Transporte y distribución		24,915.00	24,915.00
Combustibles		44,645.83	44,645.83
Suministros y materiales		144,947.95	144,947.95
Promociones y publicidad		2,043.00	2,043.00
Otros varios		235,207.30	235,207.30
	<u>1,508,548.14</u>	<u>2,747,947.38</u>	<u>4,256,495.52</u>

23. Impuesto a la Renta

La determinación de la participación de trabajadores e impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta a continuación:

Descripción	2013	2012
<b>Determinación del Impuesto a la Renta:</b>		
Utilidad Contable	303,001.51	142,249.55
Menos 15% Participación Trabajadores	(45,450.23)	(21,337.43)
Más Gastos No Deducibles	768.00	7,273.83
Menos Otras Rentas Exentas	-	-
Menos Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(3,398.15)	(2,447.44)
BASE IMPONIBLE PARA CÁLCULO I.R.	254,921.13	125,738.51
Impuesto a la Renta	USD \$ <u>56,082.62</u> (*)	<u>38,891.90</u>

(\*) Como se explica en la (Nota 2.19), el valor del anticipo de impuesto a la renta por el año 2012, constituyó impuesto mínimo.

#### 24. Salario Digno

Durante el ejercicio 2013 y 2012, todo el personal de la compañía, ya registró un ingreso promedio, superior a los US \$ 380,53 y US \$368,05 respectivamente el que correspondió al salario digno, dando así cumplimiento a lo que dispone el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

#### 25. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de este informe (Marzo de 2014) 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:

- 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.
- 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.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por las empresas medianas.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- 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.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.