

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributarista
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Danejra_cepeda33@hotmail.com

ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estado de situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ dólares

CONSULTORA FINANCIERA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Donofra_cepeda32@hotmail.com

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

*A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Ecuatoriana de Alimentos S.A.*

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **Ecuatoriana de Alimentos** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2012 y los estados de resultados, estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y emito el informe de fecha 31 de diciembre de 2012, el mismo que contiene un opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Sin embargo, la compañía no ha implementado el sistema de control interno.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.



Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría

Opinión

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Ecuatoriana de Alimentos, al 31 de diciembre del año 2012, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador.

Tal como se indica en la Nota 7, los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), con fines comparativos, los referidos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011, los que han sido ajustados de acuerdo a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a las NIIF's, surgen de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 preparados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho periodo.

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2205
Guayaquil, mayo 23 de 2013



**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012**

ACTIVO

Corriente		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	4 246,72
Cuentas por Cobrar	4	277.163,92
Provisión cuentas Incobrables		-2.771,64
Inventario	5	35.796,00
Anticipo Impuesto a la Renta	6	53.263,20
Total Activo Corriente		\$ 367.718,20
Propiedades, Planta y Equipo	7	
Terranos		2.070.028,45
Edificios		2.200.000,00
Maquinarias y Equipos		1.096.762,87
Instalaciones		143.564,57
Muebles y Enseres		159.434,12
Vehículos		1.096.244,30
Motos		4.464,30
Total Activo Fijo		\$ 6.770.498,61
Depreciación Acumulada		-2.422.469,57
Total Activo Fijo Neto		\$ 4.348.009,04
Otros Activos Diferidos	8	
Seguros Pagados por Anticipado		\$ 37.552,58
Total Activo Diferido		\$ 37.552,58
Total Activo		\$ 4.753.279,83

Ver notas a los estados financieros.



ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

PASIVO

Corriente		
Cuentas por Pagar -Proveedores	9	538.206,73
Sobregiro Bancario	10	26.987,36
Dividendos de Accionistas	11	15.378,91
IESS por Pagar	12	8.839,94
Beneficios Sociales por Pagar	13	18.468,00
Sueldos por Pagar	14	3.368,25
Participación de Utilidades	15	104.621,31
Impuestos por Pagar	16	11.804,66
Total Pasivo Corriente		\$ 725.675,16
Largo Plazo		
Prov. Jubilación Patronal	17	\$ 185.241,00
Provisión Desahucio		36.327,00
Dividendo por Pagar Accionistas		322.787,15
Préstamos de Accionistas		43.907,41
Total Largo Plazo		\$ 588.262,56
Total Pasivo		\$ 1.313.937,72
Patrimonio		
Capital Suscrito	18	\$ 394.622,60
Reserva Legal		61.830,02
Reserva Facultativa		41.327,92
Reserva de Capital		577.693,65
Reserva Acumulada Adpoc. 1era vez NIFF		1.886.915,17
Utilidad del Ejercicio	19	474.952,55
Total Patrimonio		\$ 3.439.342,11
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 4.753.279,83

Ver notas a los estados financieros.



ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

Ingresos por Ventas	\$	3.766.768,60
Otros Ingresos		184.845,15
		<u>3.951.613,75</u>
Costo de Ventas		-2.223.622,04
Utilidad Bruta	\$	<u>1.727.991,71</u>
Gastos Operacionales		"
Gastos Administrativos	\$	483.862,54
Gastos de Ventas		531.589,66
Gastos Financieros		15.074,10
Total Gastos Operacionales	\$	<u>1.030.516,30</u>
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$	<u>697.475,41</u>
Menos: 15% Participación Utilidades Trabajadores		-104.621,31
Utilidad Gravable	\$	<u>592.854,10</u>
Menos: Impuesto causado		-117.901,55
Utilidad del ejercicio	\$	<u>474.952,55</u>

Ver notas a los estados financieros

EQUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	APORTES PARA PARA FUTURAS CAPITALIZ.	UTILIDADES ACUMUL.	RESULTADOS ACUMULADO TERA. NIFF's	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2012	394.822,60	62.906,25	41.327,92	577.893,65	241.553,03	814,50		141.600,90	1.480.519,05
Utilidad del ejercicio								474.952,55	474.952,55
Otros Ajustes		-1.076,23			-241.553,03	-814,50	1.888.915,17	-141.600,90	1.503.870,51
Diciembre 31/2012	<u>394.822,60</u>	<u>61.830,02</u>	<u>41.327,92</u>	<u>577.893,85</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.888.915,17</u>	<u>474.952,55</u>	<u>3.439.342,11</u>

Revis. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez



Ver notas a los estados financieros.



**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	697.475,41
<i>(*) Partidas que no requieren desembolsos</i>		
Provisiones		37.843,54
Depreciaciones		162.032,61
Participación Trabajadores e Impuestos Por Pagar		-104.621,31
Impuesto a la Renta		-117.901,55
Efectivo proveniente de actividades operativas		
Inventario de Materia Prima		3.263,60
Inventario de Productos Terminados		12.213,00
Inventario Varios		-945,00
Documentos y Cuentas por Cobrar		-49.424,92
Crédito Tributario		9.416,58
Anticipos Proveedores		2.572,68
Gastos Pagados por Anticipado		-4.382,80
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores		-180.207,35
IESS por Pagar		1.871,53
Beneficios sociales por Pagar		4.544,27
Impuestos por Pagar		6.234,43
Sueldos por Pagar		3.368,25
Participación de Trabajadores e Impuestos por Pagar		66.404,62
Sobregiro Bancario		26.987,36
Dividendos por Pagar		321.972,65
Utilidades Acumuladas		-398.667,37
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	\$	508.615,83
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedades Planta y Equipo		-165.528,56
Efectivo neto proveniente de Actividades de Inversión	\$	(165.528,56)
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos por Pagar Accionistas		-367.820,86
Efectivo neto usado en Actividades de Financiamiento	-\$	367.820,86
 Aumento del Efectivo Neto	-\$	24.733,59
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		28.980,31
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	\$	4.246,72

Ver notas a los estados financieros.



**ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

1. Operaciones y Escenario Económico

La compañía fue constituida el 1 de agosto de 1974, con el capital de \$: 500.000,00. La Escritura Pública se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de noviembre de 1974. Su objeto social es dedicarse a elaboración de pastas y derivados de harina, especialmente fideos.

El 2 de julio de 1979 aumenta el capital, efectúa la reforma integral y codificación de estatutos, y transformación de Compañía Limitada en Anónima, cuya razón social es "Compañía Ecuatoriana de Alimentos" S.A. Cuantía: \$:11.500.000,00. La Escritura Pública correspondiente fue inscrita el 14 de diciembre de 1979.

El 5 de junio del 2001, aumenta el capital suscrito en la cantidad de US\$ 49.520,00 de Estados Unidos de América; valor de cada acción US\$ 0,04 y reforma los estatutos sociales. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de septiembre del 2002.

El 22 de mayo de 2009, ante el Abogado Francisco Salomón Quimi Larriva, Notario Trigésimo Sexto del Cantón Guayaquil, la compañía Ecuatoriana de Alimentos S.A., aumenta el capital y Reforma Parcial el Estatuto social. Su objeto económico es dedicarse a la elaboración de pastas y derivados de harina, especialmente fideos. La referida escritura consta inscrita en el Registro Mercantil el 6 de abril de de 2010.

El 25 de agosto de 2010, ante el Abogado Francisco Salomón Quimi Larriva, Notario Trigésimo Sexto del Cantón Guayaquil, La compañía Ecuatoriana de Alimentos S. A. Aumenta el capital y Reforma los Estatutos sociales. Su objeto económico es dedicarse a la elaboración de pastas, y derivados de harina, especialmente fideos. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 13 de diciembre de 2010.

El 18 de agosto de 2011, ante el Abogado Francisco Salomón Quimi Larriva, Notario Trigésimo Sexto del Cantón Guayaquil, La compañía Ecuatoriana de Alimentos S. A. Aumenta el capital y Reforma parcial los Estatutos. Su objeto económico es dedicarse a la elaboración de pastas, y derivados de harina, especialmente fideos. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de diciembre de 2011.

Ver notas a los estados financieros.



ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. Prácticas Contables

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables se guías por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$, Dólares Americanos, las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución Societaria No. 08.G.DSC vigente autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las propiedades, planta y equipo están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Ver notas a los estados financieros.



ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los porcentajes de depreciación aplicada a las propiedades, planta y equipo:

Edificios	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

3. Efectivo y sus Equivalente de Efectivo **\$ 4,246.72**

Saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2012.

	2011	2012	Variaciones
4. Cuentas por Cobrar -Clientes	\$ 227,239.75	\$ 277,163.92	\$ 49,924.17

Contabiliza el saldo de los créditos otorgados a los clientes de la Compañía en la comercialización de productos terminados, sin intereses anuales, al 31 de diciembre de 2012.

5. Inventario

Materia Prima	\$ 5,796.00
Materiales	14,500.00
Productos Terminados	15,500.00
	\$ 35,796.00

Representa el saldo del inventario establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2012.

	2011	2012	Variación
6. Anticipo Impuesto a la Renta	\$ 51,144.21	\$ 53,283.20	\$ 2,138.99

Importe del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2012.

Ver notas a los estados financieros.



ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

7. Propiedades, Planta y Equipo	2011	2012	Variaciones
Terrenos	\$ 2,070,028.45	\$ 2,070,028.45	0.00
Edificios	2,200,000.00	2,200,000.00	0.00
Muebles y enseres	126,744.26	159,434.12	32,689.86
Maquinarias y Equipos	1,064,174.87	1,096,762.87	32,588.00
Instalaciones	43,313.87	143,564.57	100,250.70
Vehículos	1,096,244.30	1,096,244.30	0.00
Motos	4,464.30	4,464.30	0.00
Total Prop., Planta y Equipos	\$ 6,604,970.05	\$ 6,770,498.61	\$ 165,528.56
Depreciación Acumulada	(2,260,456.96)	(2,422,489.57)	(162,032.61)
Total Propiedades, Planta y Equipo	\$ 4,344,513.09	\$ 4,348,009.04	\$ 3,495.95

8. Seguros Pagados por Anticipado **\$ 37,552.59**

Registra el saldo de las Pólizas de Seguros contratadas a la compañía de Seguros Colonial S.A., Póliza No. 1003632 por accidentes personales vigencia 26/07/12-vencimiento 26/07/13, suma asegurada \$ 56,000.00; Póliza No.1037270 por vehículo inicio 26/07/12-vencimiento 26/07/13; suma asegurada \$ 728,474.00; Póliza No.1006968 por Multiriesgo inicio 26/07/12-vencimiento 26/07/13, suma asegurada \$ 23,200,770.40; Póliza No. 1013914 por transporte, suma asegurada \$ 29,150.00, inicio 26/07/2012-vencimiento 26/07/2013

9. Cuentas por Pagar-Proveedores	2011	2012	Variación
	\$ 716,414.08	\$ 536,206.73	\$ 180,207.35

Registra el saldo de los créditos de suministros, materiales y servicios otorgados a la compañía por sus proveedores del mercado local y del exterior sin intereses anuales.

10. Sobregiro Bancario **\$ 26,987.36**

Saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2012, generado por la emisión de cheques girados a proveedores locales de suministros, materiales, suministros y servicios sin generar intereses anuales.

Ver notas a los estados financieros.



ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

11. Dividendos por Pagar Accionistas	2011	2012	Variación
	\$ 15,378.91	\$ 15,378.91	\$ 0.00

Representa el saldo de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores pendientes de distribución a los accionistas de la compañía.

12. IESS por Pagar

Aportes Patronales e Individuales	\$ 6,079.80
Préstamos Quirografarios	1,797.04
Fondos de Reserva	963.10
	\$ 8,839.94

Saldo establecido por la Compañía al 31 de diciembre de 2012 pendiente de consignar al IESS, por aportes, préstamos quirografarios y fondos de reserva.

13. Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	\$ 2,282.51
Décimo Cuarto Sueldo	5,375.13
Vacaciones	10,810.54
	\$ 18,468.00

Contabiliza el saldo de las provisiones de los beneficios sociales de los trabajadores establecidos al 31 de diciembre de 2012.

14. Sueldos por Pagar

\$ 3,368.25

Registra el saldo correspondiente a sueldos por pagar al personal pendientes de liquidación al 31 de diciembre de 2012.

15. Participación de Trabajadores	2011	2012	Variación
	\$ 38,216.69	\$ 104,621.31	\$ 66,404.62

Contabiliza el 15% de participación para los trabajadores, establecido por la compañía al 31 de diciembre del 2012.

Ver notas a los estados financieros.



ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

16. Impuestos por Pagar

	2011	2012	Variación
	\$ 5,570.23	\$ 11,804.66	\$ 6,234.43

Representa el saldo de las Retenciones en la Fuente pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas.

17. Largo Plazo

	2011	2012	Variaciones
Jubilación Patronal	\$ 170,785.98	\$ 185,241.00	\$ 14,455.02
Provisión Desahucio	12,938.48	36,327.00	23,388.52
Dividendos por Pagar Accionistas	0.00	322,787.15	322,787.15
Préstamos de Accionistas	426,385.48	43,907.41	(382,478.07)
	\$ 610,109.94	\$ 588,262.56	\$ (21,847.38)

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2012 de la Jubilación Patronal y los préstamos concedidos a la compañía por su principal para el incremento del capital de trabajo; y atender los gastos operacionales y de capital.

18. Capital Suscrito

\$ 394,622.60

Integrado por 394,622.60 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1.00 cada una de los Estados Unidos de América, liberadas en su totalidad al 31 de diciembre de 2012.

19. La utilidad del ejercicio fiscal obtenida por la compañía durante el desarrollo de las actividades industriales y comerciales al 31 de diciembre de 2012 asciende a la cantidad de \$ 474,952.55.

20. Mediante Resolución No. 39454-04, El Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual IEPI- facultado por el Art. 359 literal b) de la Ley de Propiedad Intelectual y en virtud de la delegación de funciones constante en la Resolución No. 02-04-DNPI-IPPI publicada en el Registro Oficial No. 447 de 21 de octubre de 2004, y de acuerdo con la solicitud de renovación No. 57451, presentada el 6 de diciembre de 2006 del registro de Marcas de Productos No. 82, otorgado el 26 de febrero de 1997, otorgó el Certificado de Renovación No. 4644 - IEPI - correspondiente a la marca denominada "Doña Petrona" (etiqueta a colores) de propiedad de la compañía Ecuatoriana de Alimentos S.A.

Ver notas a los estados financieros



ECUATORIANA DE ALIMENTOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

21. La Compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los periodos fiscales, 2008, 2009, 2010, 2011 incluso, 2012, para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

22. Hechos Subsecuentes

Hasta el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 23 de 2013), en adición a las notas explicativas a los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran haber tenido efecto relevantes sobre los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.

