

LA FAMILIAR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.



A los Señores Accionistas de

La Familiar S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de La Familiar S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010; y los estados de resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración en relación con los estados financieros.

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros; con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

↓

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

4. Al 31 de diciembre del 2011, la compañía no proporciono el estudio actuarial elaborado por peritos independientes.
5. En nuestra opinión, excepto por la limitación descrita en el párrafo cuarto, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010, así como de sus resultados integrales consolidados, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Guayaquil, Ecuador
Abril 20, 2012



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697



LA FAMILIAR S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2011	2010	PASIVO Y PATRIMONIO	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	569.241	578.313	Acreedores varios	287.317	492.855
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	325.978	675.708	Cuentas por pagar proveedores	355.919	170.266
Inventarios (Nota 5)	<u>1.860.508</u>	<u>1.054.890</u>	Proveedores de caña	320.500	165.351
Total activo corriente	2.755.727	2.308.911	Deudas fiscales	196.039	206.667
			Beneficios Sociales por Pagar	231.388	141.894
			Otros cuentas por pagar	<u>146.441</u>	<u>131.330</u>
			Total pasivo corriente	1.537.604	1.308.363
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Derechos Fiduciarios Neto (Nota 6)	2.970.725	3.558.586	Pasivos a Largo Plazo (Nota 9)	<u>2.401.759</u>	<u>2.961.863</u>
Activos Fijos Neto (Nota 7)	1.530.936	1.079.419	Total pasivo no corriente	2.401.759	2.961.863
Otros Activos (Nota 8)	<u>2.204</u>	<u>730.478</u>			
Total activo no corriente	4.503.865	5.368.483	Total pasivo	3.939.363	4.270.226
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 10)	1.140.000	1.500.000
			Reserva Legal (Nota 10)	52.957	34.215
			Reserva Facultativa	24.329	19.215
			Reserva de Capital	70.147	70.147
			Reserva Revaluación Activos Fijos	2.485.090	2.485.090
			Resultados acumulados	(620.973)	(708.771)
			Resultado del ejercicio	<u>168.679</u>	<u>7.272</u>
			Total patrimonio	3.320.229	3.407.168
Total Activo	<u>7.259.592</u>	<u>7.677.394</u>	Total Pasivo y Patrimonio	<u>7.259.592</u>	<u>7.677.394</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



LA FAMILIAR S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos		
Ventas brutas	10.017.629	9.226.405
Otros Ingresos	138.719	-
Egresos		
Costos de ventas y producción	<u>(6.932.999)</u>	<u>(6.467.177)</u>
Utilidad en Operación	3.223.349	2.759.228
Gastos administración y ventas	(2.540.329)	(2.318.066)
Gastos financieros	(269.559)	(431.941)
Otros ingresos	<u>(81.427)</u>	<u>136.546</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	332.034	145.767
Participación Trabajadores (Nota 11)	(49.805)	(19.708)
Impuesto a la Renta (Nota 11)	<u>(94.807)</u>	<u>(118.459)</u>
Resultado del Ejercicio	<u>187.422</u>	<u>7.600</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LA FAMILIAR S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Capital	Reserva Revaluación Activos Fijos	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	750.000	33.886	282.642	70.147	2.485.090	(568.942)	6.573	3.059.396
Transferencia Capital Social	263.427	-	(263.427)	-	-	-	(6.573)	(6.573)
Aporte de Capital	486.573	-	-	-	-	-	-	486.573
Ajuste en aplicación de NIIF (Nota 3)	-	-	-	-	-	(139.829)	-	(139.829)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	-	-	7.600	7.600
Transferencia de reserva legal	-	329	-	-	-	-	(329)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.500.000	34.215	19.215	70.147	2.485.090	(708.771)	7.272	3.407.168
Reclasificación mediante acta de junta	(360.000)	-	-	-	-	-	-	(360.000)
Transferencia a resultado acumulados	-	-	5.114	-	-	-	(7.272)	(2.158)
Ajuste en aplicación de NIIF (Nota 3)	-	-	-	-	-	87.798	-	87.798
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	-	-	187.422	187.422
Transferencia de reserva legal	-	18.742	-	-	-	-	(18.742)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.140.000	52.957	24.329	70.147	2.485.090	(620.973)	168.679	3.320.229

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LA FAMILIAR S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad contable	187.422	7.600
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</i>		
Depreciación y Amortización	711.565	101.210
Participación trabajadores e impuesto a la renta	144.612	138.167
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	79.041	1.913.080
Inventarios	(805.618)	38.429
Cuentas por pagar	805.078	(594.881)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>1.122.100</u>	<u>1.603.605</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Compras de activos fijos	<u>(568.908)</u>	<u>(103.686)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(568.908)</u>	<u>(103.686)</u>
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Pagos de dividendos	(2.159)	(6.573)
Obligaciones bancarias	<u>(560.105)</u>	<u>(986.170)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(562.264)</u>	<u>(992.743)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo	(9.072)	507.176
Efectivo al inicio del período	<u>578.313</u>	<u>71.137</u>
Efectivo al final del período	<u>569.241</u>	<u>578.313</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

1- Descripción del negocio y objeto social

La Familiar S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 25 de febrero de 1966 e inscrita en el registro mercantil con fecha 15 de julio de 1970. Es una empresa la cual su principal actividad operativa consiste en la Elaboración de Azúcar para la comercialización en el mercado local y del exterior.

2- Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren la Norma Internacional de Información Financiera No. 1 Adopción de las NIIF por primera vez (NIIF 1), esta políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de presentación

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2010 se prepararon de acuerdo con Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2010.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo corriente.

2.4 Activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en 4 categorías: activos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdida, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponible para la venta. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, y al 1 de enero del 2010, la Compañía sólo poseía activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir la fecha en la que el activo es adquirido o entregados por la Compañía.

2.5 Deterioro de activos

2.5.1 Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.5.2 Activos valuados a costos amortizados

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros, la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

pérdida”) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para productos terminado, en proceso, materia prima y material de empaque, repuesto y otros utilizados el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye los costos de financiamiento. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones menos los gastos de ventas variables.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Equipos de computación	3 años

2.8 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.9 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos.

El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.



LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

b) Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financieras 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.

2.10 Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones, y; (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesario para liquidar la obligación.

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuesto a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

2.12 Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y devaluación de las cuentas capital y Reserva originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucre a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegra a los accionistas al liquidarse la Compañía.

2.13 Reserva por valuación de activos

Se constituye como contrapartida de la diferencia entre el valor en libros y el valor resultado de avalúos de ciertas maquinas y terrenos, a valores de mercado practicado por un perito independiente.

La Reserva por revaluación de activos podrá capitalizarse en la parte que exceda de las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionista. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendo ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y se reintegrable a los accionista al liquidarse la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

3. Transición a las Normas Internacionales de Información Financieras

3.1 Base de la transición a las NIIF

3.1.1 Aplicación de las NIIF 1

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2010. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

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

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía

(a) Costo atribuido

La Compañía eligió no utilizar revaluaciones de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, a la fecha de transición, para ser considerado como costo atribuido.

(b) Otras exenciones

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicable a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF.

3.2 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

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

- Conciliación patrimonial al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del 2010.

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

3.2.1 Conciliación Patrimonial

<u>Conceptos</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Total Patrimonio según NEC	3.273.262	3.546.997
Ajuste de la conversión a NIIF		
(i) Otros activos no corrientes y otros	(16.227)	-
(ii) Crédito Tributario y otros	-	(147.655)
(iii) Cuentas por pagar y otros	102.373	7.826
Efecto de la Transición a las NIIF	86.146	(139.829)
Patrimonio de acuerdo a NIIF	3.359.408	3.407.168

(i) Otros activos no corrientes y otros

Valor corresponde a saldo mantenido como activos diferidos y que de acuerdo a la norma no debería forma parte de estas cuentas.

(ii) Crédito tributario y otros

Principalmente corresponde a retenciones crédito tributario que no van hacer recuperado US\$ 145.828 y bajas de cuenta mantenidas por cobrar por US\$ 1.826.

(iii) Cuentas por pagar y otros

Valor corresponde baja de cuentas por pagar reportada de años anteriores el mismo que hasta la fecha no existe ningún reclamos por parte de los proveedores.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	-	21.521
Partes Relacionadas (a)	100.330	89.040
Anticipos	12.245	6.307
Impuestos	176.774	159.663
Otros	36.629	399.177
Saldo final	325.978	675.708

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

(a) Entre los cuales podemos mencionar:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Carlos Ponce	3.064	-
Inversiones Agrícolas El Jobo	89.040	89.040
Lourdes Ponce	8.226	-

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo de inventarios está compuesto por lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materiales y Suministros	945.175	963.328
Materiales en Tránsito	-	47.063
Producto Terminado	134.212	1.932
Existencia de melaza	-	42.567
Activos biológicos	781.121	42.567
Saldo final	1.860.508	1.054.890

6. Derechos Fiduciarios

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de los derechos fiduciarios mantenidos con el Banco Pichincha FIDUCIA S.A. Administradora de Fondos y Fidecomisos, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	3.558.586	4.599.818
Amortizaciones	(594.174)	(1.041.232)
Otros	6.313	-
Saldo final	2.970.725	3.558.586

7. Activos fijos

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el detalle es el siguiente:

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Muebles y Enseres	59.824	52.529
Maquinarias y Equipos	1.161.673	828.048
Herramientas	22.377	22.377
Equipos de Computación	77.261	59.559
Edificios y Construcciones	287.612	121.409
Vehículos	49.815	48.285
Maquinaria en Montaje	309.885	261.019
Otros	-	6.313
	1.968.447	1.399.539
Menos depreciación acumulada	(437.511)	(320.120)
Saldo final	1.530.936	1079.419

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial	1.399.539	1.295.853
Adiciones y mejoras	575.221	103.686
Reclasificación	(6.313)	-
Saldo Final	1.968.447	1.399.539

Depreciación	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial	320.120	218.910
Gasto del año	117.391	101.210
Saldo Final	437.511	320.120

8. Otros Activos

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Renovación de Canteros	-	535.418
Construcciones Agrícola	-	179.313
Otros	2.204	15.747
Saldo final	2.204	730.478



LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

9. Pasivos a Largo Plazo

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores (2)	300.000	300.000
Obligaciones Bancarias (1)	2.101.759	2.661.863
Saldo final	2.401.759	2.961.863

(1) Préstamos con vencimiento hasta el 24 de noviembre del 2014 a una tasa de interés del 12% anual.

(2) Préstamos sin vencimiento y sin generar interés.

10. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Mediante Escritura Pública de Fijación de Nuevo Capital Autorizado y Reforma de Estatutos celebrada el 30 de junio del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Babahoyo el 14 de enero del 2010, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 37.500.000 acciones ordinarias nominativas e indivisibles a US\$0,04 cada una y que el capital suscrito US\$1.500.000 y capital autorizado es de US\$3.000.000.

Reserva Legal

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

11. Situación Fiscal

11.1 Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% (Periodo 2010; al 25%). La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:



LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	332.034	145.767
Participación a trabajadores, neto	(49.805)	(19.708)
Gastos No Deducibles, otros	246.048	347.776
<u>Deducciones por leyes especiales</u>	<u>(133.248)</u>	<u>-</u>
<u>Utilidad Gravable</u>	<u>395.029</u>	<u>473.835</u>
<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>94.807</u>	<u>118.459</u>

11.2 Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

12. Compromisos

Contrato de Fidecomiso Mercantil

Con fecha 10 de agosto del 2004 fue emitido el Contrato de "Fidecomiso Mercantil Inventarios La Familiar" que celebra la compañía La Familiar S.A. y el Banco Pichincha C.A. y La Administradora de Fondos del Pichincha Fondos Pichincha S.A.

Terminación del Fidecomiso

- a) Por la extinción del total de crédito

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

- b) Por solicitada expresa del acreedor
- c) Por cumplimiento del plazo máximo de existencia
- d) Por el no pago de la remuneraciones durante dos o mas meses

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 20, 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.

