

Desarrollo de un Plan de Implementación de las NIIF para La Industria Azucarera Ingenio Isabel María “ LA FAMILIAR S. en la ciudad de Babahoyo en el año 2011

Resumen

El presente trabajo se realizó en una Industria que se encarga de elaborar azúcar para sector alimenticio, denominada.”LA FAMILIAR S.A., aplicará NIIF a partir del 1 de enero de 2011, con período de transición el año 2010.

En el desarrollo del trabajo se presentan las características más relevantes de la empresa, el esquema de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por fases, el trabajo a realizar y el análisis de cada cambio significativo en las políticas de presentación y elaboración de estados financieros.

De la misma forma se podrán observar los procedimientos realizados para obtener Estados Financieros preliminares comparativos bajo Normas internacionales de Información Financiera y bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad así como las respectivas recomendaciones para la posterior aplicación de las mismas, y la cuantificación del impacto de su aplicación en la empresa mencionada, presentando los estados financieros preliminares. La aplicación de la NIIF no son solo ajustes a los estados financieros; involucra la participación del talento humano y cambios en sus sistemas contables.

1. Introducción

Por mucho tiempo la diferencia de la medición y presentación en los estados financieros de un país con otro ha sido un problema para usuarios externos en el momento de decidir si invertir o no; y esto se debía a que en cada país se manejaba normativas locales, las mismas que diferían de las internacionales y de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados por lo cual resultaba difícil su comparabilidad aún entre empresas del mismo sector industrial y eso en un mundo globalizado como el nuestro en que cada día crece más la necesidad de expansión y de una mejor comunicación era un limitante para el éxito internacional y debido a eso surgieron las NIIF.

Las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) o sus siglas en ingles IFRS(Information Financial Reporting Standard) cuya finalidad es lograr transparencia, comparabilidad y consistencia en la información financiera a diferencias de la normativa vigente , esta se adapta a nuestras necesidades y no nosotros a ella , lo cual ayudará en la optimización de tiempo porque prevalece el juicio y criterio del contador o auditor ,obligándonos a ser lo suficientemente preparados para tomar decisiones más eficientes .Entre los beneficios de esta conversión mundial de cómo preparar y como presentar la información financiera tenemos una mayor uniformidad, mejor comprensión y confiabilidad para inversionistas, bancos y para las mismas empresas que deseen obtener capital de deuda o una mayor participación en el mercado mundial.

2. Planteamiento del Problema

El desarrolló el plan de implementación bajo NIIFS se lo realizo con el personal de la misma empresa, Representante de la alta Gerencia, Contadores, Asistentes y jefes de las diferente áreas.

LA FAMILIAR S.A., siendo del segundo grupo de compañías que desde el 2011 tendrá que aplicar las “NIIF” según Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, adoptó las Normas

Internacionales de Información Financiera “NIIF” y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012.

LA FAMILIAR S.A., elaboró y presentó a la Superintendencia de Compañía el cronograma de implementación el 30 de septiembre del 2010.

Conocimiento previo de las operaciones del Ente: Es importante conocer en forma previa el objetivo de la Entidad, involucrando sus políticas contables aplicadas en la preparación de estados financieros, como parte de este proceso LA FAMILIAR S.A

POLITICAS DE LA FAMILIAR S.A.

INDUSTRIA AZUCARERA

Las normas contables, en esencia son estándares para uniformar los distintos aspectos del proceso contable de las transacciones de las empresas en general. En nuestro caso siendo mediana empresa. La aplicación de las normas contables deberá conducir a que las cuentas empresariales, formuladas con claridad, expresen la situación financiera y económica de la empresa.

En aquellos casos excepcionales en los que la aplicación de una norma contable sea incompatible con la imagen fiel que deben mostrar las cuentas anuales, se considerará improcedente dicha aplicación. Todo lo cual se mencionará en las notas a los estados financieros, explicando su motivación e indicando su influencia sobre el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la empresa.

La contabilidad de LA FAMILIAR S.A. se desarrollará aplicando obligatoriamente las políticas contables que se indican a continuación:

✓ POLITICAS CONTABLES DEL EFECTIVOS (CAJA)

La caja chica o fondo de caja menor es una cuenta de activo corriente destinado para realizar gastos pequeños, ya que no justifica la elaboración de un cheque.

Nuestra empresa adoptó la siguiente: La reposición de caja es cuando se haya consumido el 80% del valor entregado de caja al custodio, se emitirá un cheque.

Para la reposición de la misma deben de venir los comprobantes soportes con visto bueno de aprobación del pago de la persona autorizada.

Para registrar esta transacción todos los soportes que tienen facturas deben realizarse las retenciones.

✓ **POLITICAS CONTABLE DE BANCOS.**

Esta es una cuenta de activos corriente donde se registra los movimientos de dinero en los Bancos Nacionales, esta cuenta se acredita con depósitos bancarios, transferencias o ingreso de dinero en la cuenta por préstamos y se debita por retiros, giros de cheques o transferencias bancarias, este registro es diario.

Valuación y registro

- Se registran en dólares que es la moneda que rigen en nuestro país
- Para realizar un pago se utiliza un formulario de requerimiento del mismo donde se anota quien lo solicita, que área pertenece, el concepto, el motivo, tipo de pago, a que centro de costo pertenece, el beneficiario, monto, y los casilleros de visto bueno.
- Todos los pagos se incluyen en un presupuesto y se da la aprobación para girar los cheques.
- Los depósitos se los realizan por las ventas del giro del negocio, ventas de chatarras, diferencias en pagos.
- Las Notas de Créditos, se realizan por transferencia de los clientes. Certificados bancarios, regularización de cuentas (cheques devueltos).
- Las Notas de débitos, por acreditación de sueldos, por utilización de chequeras, transferencias.

✓ **POLITICA CONTABLE DE CUENTA POR COBRAR Y PROVISION PARA CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA**

Por el giro del Negocio

Las cuentas por cobrar en LA FAMILIAR S.A. por giro del Negocio no hay, nuestra política de venta es al contado

Otras cuentas por cobrar

Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa. Ej. Préstamos a empleados.

✓ **POLITICAS CONTABLES DE EXISTENCIAS**

EXISTENCIAS

Productos Terminados

El costo de los productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos, fijos y variables de producción.

La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Materiales y Suministros

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias. Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo medio ponderado (PMP).

Las empresa concilia los saldos en libros con los respectivos inventarios mensuales y con el inventario físico, una vez al año, de manera obligatoria.

Valuación

- Las existencias son valuadas al costo o netas de realización, La fórmula del costo es el promedio ponderado mensual.
- En el caso de las existencias por recibir se deben valorar al costo de adquisición.

✓ POLITICA CONTABLE DE INMUELBES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (NIC 16) ACTIVOS FIJOS

Para ser reconocidos como activos fijos los bienes deben cumplir las siguientes condiciones:

- Que sea un recurso controlable y que se obtenga beneficios económicos futuros derivados de su explotación y;
- El costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

La norma establece que los activos fijos se registran al momento inicial, al costo de adquisición, como medición posterior establece dos métodos para la valoración del activo, el cual puede ser a costo o valor justo, cuyo efecto se reconoce en patrimonio si el activo aumenta su valor con respecto al valor en libro o resultado en caso de no existir provisión de valuación en patrimonio.

La empresa deben conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Valuación

Estos activos se valúan al costo o valor revaluado (tratamiento alternativo permitido) menos pérdidas por desvalorización menos depreciación acumulada.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimientos se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Tratamiento de costos financieros y diferencia en cambio

Se debe revelar la política de capitalización de costos. Los costos de financiación se contabilizan al valor de los activos si son atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo que cumple las condiciones mencionadas para su calificación aquél que requiere, necesariamente de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o para la venta.

La diferencia de cambio no debe ser reconocida como costo.

Revelaciones

- Se debe revelar la existencia de activos revaluados, el valor de revaluación que se arrastra en los saldos, el procedimiento seguido para la revaluación y quien la efectuó, así como la depreciación de los activos revaluados.
- Revelar si existen activos totalmente depreciados que se encuentran en uso.
- También se debe presentar un cuadro de distribución de la depreciación, y la existencia de activos entregados en garantía

Lista del Fideicomiso

ACTIVOS	VALOR
Muebles y enseres	22,666.86
Maquinarias e Instalaciones	103,259.92
Equipo de Riego Cantero	113,105.72
Edificio Factoría	320,633.64
Construcciones Agrícolas	833,918.49
Construcciones Vivienda	171,907.95
Construcción Muelle	4,014.29
Construcción Puente	67,311.98
Maquinarias en Montaje(Caldera)	4,640,459.56
Vehículos	162,728.21
Maquina Empaquetadora 2 kilos.	54,542.61
Herramientas de Taller	21,174.62
Equipo de radio	8,263.65
Laboratorio Químico	1,835.84
Gabarra y Canoa	9,221.96
Surtidor de Diesel	3,492.73
Surtidor de Gasolina	9,917.06
Sistemas y Equipos de Computación	38,067.82
TOTAL	6,586,522.90
AMORTIZACION	-3,622,112.31
SALDO	2,964,410.59

PASIVOS

Un pasivo es una obligación presente de la Organización, surgida como consecuencia de sucesos pasados, para cuya cancelación la Organización espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y los plazo del crédito son bajos.

✓ POLITICA PARA OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

✓ IMPUESTOS A LA RENTA Y DIFERIDOS (NIC 12)

Esta norma internacional establece que se deben registrar todos los impuestos diferidos originados por las diferencias temporarias en la aplicación de los tributos.

Los Impuestos diferidos se clasifican como no corrientes y la norma permite compensación de los mismos.

Esta norma establece que cuando exista una diferencia entre el valor justo del activo y su valor en libro, esta se registre en patrimonio neto del correspondiente efecto de impuestos diferidos, presentando en el pasivo el efecto por impuesto diferido.

PATRIMONIO

El patrimonio es la participación residual en los activos de la Organización una vez deducido todos sus pasivos. El importe del patrimonio se obtiene de la aplicación de los registros de las NIIF y las políticas contables adoptadas por la organización.

INGRESOS

La definición de ingresos incluye los ingresos de la operación y las ganancias de ingresos de la operación aparecen en el curso de las actividades ordinarias de una organización y adoptan una gran variedad de nombre como ventas, intereses, labores agrícolas, alquileres.

COSTOS

Los costos incluyen todos los relacionados con la producción, Cultivos, de Elaboración de azúcar, mantenimientos en talleres.

GASTOS

Incluyen las pérdidas como los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la Organización, Entre los gastos que surgen en las actividades ordinarias tenemos, gastos de venta, gastos de administración, y financieros.

Estimados y criterios contables críticos

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación.

(a) Activos biológicos (Plantas en crecimiento)

Para evaluar el valor recuperable de activos biológicos la Compañía toma en consideración los criterios establecidos en la NIC 41, los cuales señalan que este activo debe ser medido en su reconocimiento inicial y a la fecha de presentación de sus estados financieros, a su valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de cosecha. El valor razonable señalado es determinado con referencia a su precio de cotización establecido en el mercado activo en donde se comercializa, en el caso que no hubiera un mercado activo se podrá utilizar precios de transacciones más recientes o precios de mercado para activos similares o valor presente de los flujos netos de efectivo esperados del activo, descontados a una tasa antes de impuestos definida por el mercado. Elegir el valor razonable de un activo requiere la aplicación de juicio para seleccionar la forma en que se valorizará el activo biológico y los supuestos de su determinación.

Al respecto, para determinar el valor razonable la Gerencia de la Compañía utiliza estimaciones por los volúmenes de plantaciones, costo por tonelada y agotamiento hasta el punto de cosecha o recolección. Los cambios en los supuestos o estimaciones usados en los cálculos podrían afectar el resultado final de los mismos. Las entradas del modelo de crecimiento implican estimaciones que son actualizadas regularmente

(b) Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

CONVERSION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EVALUACION DE LOS COMPONENTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se ha realizado la depuración de las cuentas o por grupos de cuentas, al cierre del período del año 2010, La aceptación y aprobación de los respectivos ajustes y/o reclasificaciones de cuentas por parte de la Gerencia General y de la Contraloría.

Conversión Inicial Estados Financieros: Reconocidos razonablemente los activos, pasivos y patrimonio (periodo de transición diciembre 31/2010), LA FAMILIAR S.A. realizar la Conversión de Estados Financieros a partir de Enero 1 del 2011.

Se presentará los Estados Financiero al 31 de diciembre del 2010, la depuración de las cuenta 1 de Enero del 2011 y Estados Financiero al 31 de Diciembre del 2011, elaborado con criterios de NIIF.

Requerimientos Mínimos/Básicos: Los administradores de LA FAMILIAR S.A., tendrán que aceptar el cambio de cifras en los balances; así como el cambio de los procesos para generar información financiera; de igual forma todo el personal se le informará que deben cambiar en su pensamiento conceptual para operar y generar información con aplicación de NIIF. En conclusión es un cambio radical y general tanto de los agentes como de los medios.

Implementación: Mediante los procesos indicados, se obtendrán los primeros estados financieros de forma comparativa: ejercicios económicos 2010 y 2011 bajo NIIF.

Los Estados Financieros con aplicación de NIIF y los posibles Impactos tributarios: Para el pago de Impuesto a la Renta en concordancia con las leyes vigentes de la materia, siempre seguirá existiendo la Conciliación Tributaria, proceso que depura tanto los ingresos gravables como los gastos/costos no deducibles; por consiguiente, el interés fiscal no estará ajeno a los cambios contables que experimentará el país en materia de las NIIF.

CONCLUSIONES:

1. Las NIIF aplicadas en la preparación de estados financieros, a corto plazo se convertirán en el *Marco Contable* más usado y difundido en el Mundo, y los usuarios de esta información exigirán que la misma sea preparada bajo esa normatividad
2. Los estados financieros preparados bajo NIIF, necesariamente reflejarán en forma más razonable, la realidad económica de los negocios o de cualquier entidad.
- 3.- Lo anterior se ratifica por cuanto los estados financieros bajo NIIF, involucran varios términos que deben ser aplicados, tales como:

Valor justo

Valor presente

Valor razonable

Deterioro, etcétera

RECOMENDACIONES:

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, con la finalidad que los administradores y el personal contable de cada una de las Organizaciones, tenga presente la normatividad obligatoria a corto plazo, recomendamos tomar las medidas previas para este proceso globalizado que debe ser aplicado por las Empresas y/o Compañías sometidas al control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Entre las cuales podemos detallar:

- Capacitación, Asesoramiento y Seguimiento continuo al Personal involucrado en las NIIF (empezando por el personal Directivo),
- Suscripción periódica de revistas, libros, folletos, etc. relacionado con las NIIF,
- Modernización de los Sistemas de Información (Programas Contables) y conservación de los actuales que cumplan con las nuevas normativas.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS.

El objetivo de los Estados Financieros es suministrar datos para la toma de decisiones económicas. Un conjunto completo de Estados Financieros incluirá:

- a) Balance General o Estado de Situación Comparativo,
- b) Balance de Pérdidas y Ganancias o Estado de Resultados,
- c) Estado de Cambios en la Posición Financiera,
- d) Estado de Flujos de Efectivo Contable,
- e) Notas complementarias extracontables y notas en los asientos requeridos y aplicados (que incluirá las políticas contables aplicadas – Detalles NIIF).

No existe un formato estándar preestablecido para los Estados Financieros; si bien normalmente se facilitan ejemplos y guías. Existen también determinados documentos que como mínimo deben figurar en el archivo de los Estados Financieros, así como notas de los respectivos asientos involucrados.

Los Estados Financieros deben incluir la información correspondiente respecto del ejercicio anterior (información comparativa), salvo que existan otros requerimientos específicos.

En caso que la Organización aplique retrospectivamente un cambio contable (cambio de política o ajuste retroactivo), o cuando reclasifique cuentas en sus Estados Financieros, deberá presentarse además un Estado de Situación Patrimonial al inicio del periodo comparativo. Este requerimiento es aplicable también para la primera adopción de las NIIF.

**RESULTADOS ACUMULADOS DEL IMPACTO DE TRANSICIÓN ENTRE NIIF
(Normas Internacionales de Información Financiera) Y NEC (Normas Ecuatorianas de
Contabilidad)**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición con los siguientes detalles:

Conciliación de Patrimonio

	31/12/2011	31/12/2010
Total Patrimonio según NEC	3,273,262	3,546,997
Ajuste de la conversión a NIIF		
a) Otros activos no corrientes y otros	(16,227)	
b) Crédito tributario y otros		(147,655)
c) Cuentas por pagar y otros	<u>102,373</u>	<u>7,826</u>
Efecto de la transición a las NIIF	<u>86,146</u>	<u>(139,829)</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	3,359,408	3,407,168

- a) Otros activos no corrientes y otros
Valor corresponde a saldo mantenido como activos diferidos y que de acuerdo a la norma no debería formar parte de estas cuentas
- b) Crédito tributario y otros
Principalmente corresponden a crédito tributario que no van a ser recuperados US \$145.828 y bajas mantenidas por cuentas por cobrar por US \$1.826.
- c) Cuentas por pagar y otros
Valor corresponde a cuentas por pagar de años anteriores el mismo que hasta la fecha no existe ningún reclamo 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>
Cientes		21,521.00
Partes Relacionadas (a)	100,330.00	89,040.00
Anticipos	12,245.00	6,307.00
Impuestos	176,774.00	159,663.00
Otros	36,629.00	399,177.00
Saldo Final	325,978.00	675,708.00

a) entre los cuales podemos mencionar:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Carlos Ponce	3,064.00	-
Inversiones Agrícola El Jobo	89,040.00	89,040.00
Lourdes Ponce	8,226.00	-

5 INVENTARIOS

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materiales y Suministros	945,175.00	963,328.00
Materiales en Tránsito	-	47,063.00
Producto Terminado	134,212.00	1,932.00
Existencia de melaza	-	42,567.00
	1,079,387.00	1,054,890.00
Activos Biológicos (Planta en crecimientos)	781,121.00	
Saldo Final	1,860,508.00	1,054,890.00

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 Fideicomisos, 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:

	<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	1.079.419

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

DEPRECIACION	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial	320,120.00	218,910.00
Gastos del año	117,391.00	101,210.00
Saldo Final	437,511.00	320,120.00

8 OTROS ACTIVOS	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Renovación de Canteros-plantas (a)		535,418.00
Amortización de Construcciones Agrícolas (b)		179,313.00
Otros	2,204.00	15,747.00
Saldo Final	2,204.00	730,478.00

(a) La renovación de canteros se transfirió a Activos Biológicos

(b) Amortización se transfirió a Activos, de acuerdo a la norma no forman partes de otros activos.

9ASIVOS A LARGO PLAZO	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores (a)	300,000.00	300,000.00
Obligaciones Bancarias (b)	2,101,759.00	2,661,863.00
Saldo Final	2,401,759.00	2,961,863.00

(a) Prestamos con vencimientos hasta el 24 de noviembre del 2014 a una tasa de interés del 12% anual.

(b) Prestamos sin vencimiento y sin general 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 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% (Período 2010; al 25%). La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<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
Deducciones por leyes especiales	(133.248)	-
Utilidad Gravable	395.029	473.835
Impuesto a la Renta	94.807	118.459

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro 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 deducibles 0,4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en cada 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 Interna su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancia descritas en la norma que rige este anticipo.

12 Compromisos

Contratos de Fideicomiso Mercantil

Con fecha 10 de agosto del 2004 fue emitido el Contrato de “Fideicomiso Mercantil Inventarios La Familiar S.A. que celebra la Compañía la Familiar S.A. Y EL Banco del Pichincha C.A. y la Administradora de Fondos Pichincha S.A.

Terminación del Fideicomiso

- a) Por la Extinción del total del crédito
- b) Por solicitada expresa del acreedor
- c) Por el cumplimiento del plazo máximo de existencia
- d) Por el no pago de la remuneración durante dos o más 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, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos

Nota explicativa:

En el patrimonio al cierre del periodo 2011 existe una reclasificación del capital social por que US \$360.000 corresponde a capital suscrito no pagado.

	31/12/2011	31/12/2010
Capital Suscrito	1,140,000	1,500,000
Capital Suscrito no pagado	<u>360,000</u>	
	1,500,000	1,500,000