

PASTELES Y COMPAÑIA PASTELICON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expresadas en USDólares)

A. PASTELICOM, PASTELES Y COMPAÑIA S.A.:

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 30 de julio de 1985 en la Ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su objetivo principal es dedicarse a la elaboración y comercialización de productos alimenticios y bebidas.

Pasteles y Compañía inicio sus actividades con un local, ubicado en el Centro Comercial Policentro. Actualmente cuenta con nueve sucursales en diferentes puntos de la Ciudad: Alban Borja, San Marino, Mall del Sol, Policentro, Mall de Sur, Terminal Terrestre, Centro Córdova, Luque y Ricentro Norte. La Compañía cuenta con una planta de producción ubicada en Mapasingue Oeste en donde se elabora toda la producción a distribuir a la cadena de sucursales. Mediante escritura pública el 24 de agosto del 2009 la Compañía aumentó su Capital en US\$150,000.00 dividido en acciones de US\$1.00.

Con fecha 22 de abril del 2011 se procede a cerrar los establecimientos No.007, 009 y 012 legalizándose a través del Registro Único Contribuyente, y estos corresponden a los locales 50, 51 y 52 ubicados en el Centro Comercial Alban Borja, donde se elaboraba parte de la producción y con fecha 9 de mayo del 2011 se apertura el establecimiento No.014 ubicado en Mapasingue Oeste, donde se elabora toda la producción

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

La Compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y a partir del ejercicio económico 2011, de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera**, las que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2011, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011 (Ver Nota N).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones bursátiles y otros instrumentos financieros derivados.

PASTELES Y COMPAÑIA PASTELICON S.A.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS: (Continuación)

La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Las propiedades, planta y equipos: Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Para la adaptación a NIIF, se avaluaron los bienes a través de peritos calificados, según lo permite el párrafo 31 de NIIF 16. El efecto del avalúo, que fue un incremento en el valor neto, se registró en la cuenta patrimonial, según el párrafo 39 de NIIF 16.

Los cálculos para la depreciación se determinan sobre la base de los años de vida útil establecidos por los peritos evaluadores, según párrafo 50 de NIIF 16.

La vida útil estimada de las propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

Activos	Años
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Ingresos y gastos: se contabilizan por el método del devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Provisión por jubilación: Se contabiliza sobre la base del estudio realizado por un perito actuarial. Las provisiones se registran contra resultado.

Costo de ventas: Las compras de materia prima se contabilizan directamente a resultados.

Moneda local a partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

PASTELES Y COMPAÑIA PASTELICON S.A.**C. EFFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Caja	(1)	53,782.04	64,895.94
Fondos Rotativos			4,400.00
		4,400.00	
Bancos			72,797.35
		59,078.30	
		<u>117,260.34</u>	<u>142,093.29</u>

(1) Incluye el saldo de la caja ubicada en sucursal del Centro Comercial Policentro por US\$16,182.31 (En el 2011 fue US\$17,523.56), para entregar moneda fraccionaria a las sucursales.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Cientes tarjeta de crédito		14,287.05	12,198.08
Préstamos a empleados		3,923.51	5,169.31
Otras cuentas por cobrar		0,00	350.00
		<u>18,210.56</u>	<u>17,717.39</u>

D. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Anticipos impuesto a la renta	(1)	40,449.46	37,648.36
Anticipos varios			3,706.77
Retención en la fuente	(1)	15,744.28	12,671.43
Crédito tributario	(1)	20,463.03	25,449.79
Valores por liquidar	(2)	123,003.72	123,003.72
		<u>199,660.49</u>	<u>202,480.07</u>

(1) Corresponden a Crédito Tributario, por Impuesto a la renta, retenciones en la fuente e IVA correspondientemente en el ejercicio fiscal 2012.

(2) Corresponde a cheques cobrados fraudulentamente por ex – empleada, por la cual se implanto una demanda judicial en su contra. Ver explicación en Nota M.

PASTELES Y COMPAÑIA PASTELICON S.A.**E. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

		Saldo al 01/01/12	Adiciones	Ventas	Ajustes & Bajas	Saldo al 31/12/12
Edificios	(1)	698,975.50				698,975.50
Instalaciones		470,047.15	5,522.69			475,569.84
Maquinaria y equipo		674,995.45	14,939.37			689,934.82
Muebles y enseres		154,574.34	3,781.28			158,355.62
Equipos de computacion		44,057.55	4,617.66			48,675.21
Vehiculos	(1)	449,340.18	3,725.00	(25,875.00)	7,875.00	435,065.18
Terrenos		100,345.60				100,345.60
Activos en trasitos			102,716.98			102,716.98
		2,592,335.77	135,302.98	(25,875.00)	7,875.00	2,709,638.75
Depreciacion acumulada	(1)	(674,717.35)	(163,163.25)	-	11,885.67	(825,994.93)
		<u>1,917,618.42</u>	<u>(27,860.27)</u>	<u>(25,875.00)</u>	<u>19,760.67</u>	<u>1,883,643.82</u>

(1) Dentro del proceso de implementación NIIF se revaluaron los bienes, cuyo efecto neto fue un incremento de US\$519,403.98.

G. DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Durante el proceso de implementación de NIIF se ajustaron los préstamos otorgados a los accionistas, en años anteriores por considerarse irrecuperable por US\$303,521.95.

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
Proveedores varios	(1)	165,095.58	259,758.36
IVA en ventas		78,835.17	83,291.40
Retención de IVA		3,623.08	5,155.07
Retención en la fuente		21,824.77	20,990.46
Impuesto a la Renta (Ver Nota L)		42,729.90	53,473.16
		<u>312,108.50</u>	<u>422,668.45</u>

(1) En el 2012 incluyen facturas pendientes de pago a proveedores de materia prima e insumos entre los principales tenemos: Alpiecuador US\$11,875.79 (En el 2011 \$19,385.32); Nestle Ecuador US\$24,556.56 (En el 2011 \$57,665.88); Pronaca US\$6,860.96 (En el 2011 \$10,556.49); E.B.C. US\$5,288.35 (En el 2011 \$6,428.35); Avícola Fernandez US\$7,590.79; Integración Avícola Oro US\$5,394.83 y la Tarjeta de Crédito Corporativa Produbanco US\$10,324.36 (En el 2011 fue de \$18,160.57).

PASTELES Y COMPAÑIA PASTELICON S.A.**I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

		Al 31 de diciembre del	
		2012	2011
IESS		32,816.36	32,171.99
Participación trabajadores (Ver Nota L)		42,365.03	37,729.98
Beneficios sociales	(1)	47,274.04	67,678.61
		<u>122,455.43</u>	<u>136,702.83</u>

(1) Incluyen las provisiones para pagar los beneficios sociales devengados a favor de los trabajadores, según las estimaciones que se basan en las disposiciones legales de carácter laboral, como lo requiere la NIC 19.

J. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre de	
		2012	2011
Obligaciones bancarias	(1)	139,151.57	256,588.23
Provisión para Jubilación patronal	(2)	212,218.00	167,066.00
Provisión bonificación desahucio	(2)	44,132.00	40,210.00
		<u>395,501.57</u>	<u>463,864.23</u>

(1) Durante el año 2012, el movimiento esta cuenta fue como sigue:

Institución Financiera	Saldo al 01/01/2011	Préstamos recibidos	Pagos realizados	Tasa de interés	Fecha		Saldo al 31/12/2012
					Emisión	Venc.to.	
Produbanco	22,865.63		13,205.55	11.23%	01-abr-09	05-ago-13	9,660.08
Guayaquil	13,782.94		11,699.14	11.23%	15-mar-09	15-feb-13	2,083.80
Guayaquil	134,791.74		20,800.70	11.23%	03-feb-10	03-ene-17	113,991.04
Produbanco	10,564.69		7,281.60	11.23%	24-jun-10	10-may-13	3,283.09
Produbanco	41,543.41		15,825.38	11.23%	17-jun-11	02-may-14	25,718.03
Produbanco	33,234.38		12,667.13	11.23%	20-jun-11	05-may-14	20,567.25
Produbanco	7,808.06		7,808.06	11.23%	09-sep-11	06-ago-12	0.00
Produbanco	0.00	60,000.00	8,682.76	11.57%	29-jun-12	29-jun-15	51,317.24
	<u>264,590.85</u>	<u>60,000.00</u>	<u>97,970.32</u>				<u>226,620.53</u>
Menos:							
Porción Corriente	(8,002.62)						(87,468.96)
Total Pasivo Largo Plazo	<u>256,588.23</u>						<u>139,151.57</u>

(2) A continuación se detalla el movimiento:

	Prov. Jubilación Patronal		Prov. Bonificación Desahucio	
	2012	2011	2012	2011
Saldo al inicio del año	167,066.00	119,818.15	15,878.37	15,878.37
Provisiones	47,376.66	47,247.85	7,576.96	27,609.63
Pagos	<u>(2,224.66)</u>		<u>(3,654.96)</u>	<u>(3,278.00)</u>
Saldo al final del año	212,218.00	167,066.00	44,132.00	40,210.00

PASTELELES Y COMPAÑIA PASTELICOM S.A.

K. INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Representa 548.400 acciones comunes – autorizadas emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia neta hasta completar al menos el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar capital.

Reserva facultativa: El saldo se conforma de las transferencias de las utilidades líquidas luego del pago de impuestos y transferencia a la Reserva legal, esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Reserva por valuación: En esta cuenta se registran los excedentes generados en la reevaluación de activos.

Resultados del ejercicio: Este saldo está a disposición de los accionistas.

L. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. El impuesto a la renta se determina sobre la base del 23% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitaliza las utilidades. La base de este cálculo fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Utilidad del Ejercicio	282,433.53	251,213.01
Menos: 15% participación laboral	42,365.03	37,681.95
Utilidad después participación a trabajadores	240,068.50	213,531.05
Más: Gastos no deducibles	55,028.70	125,904.75
Deducciones por Trab. Discapacitados e incremento de empleados	109,315.03	116,630.99
Base imponible	185,782.17	222,804.81
23% y (24% 2011) de impuesto a la renta	42,729.90	53,473.16

M. DEMANDA JUDICIAL EN CONTRA DE EXTRABAJORA:

La Compañía mantiene una demanda judicial en contra de una ex trabajadora, la misma que se encuentra en proceso de Audiencia por el Juez Décimo de lo Penal. La ex trabajadora ejercía funciones de auxiliar contable y era responsable del giro y registro de los pagos a proveedores. De acuerdo a la información que se conoce, esta extrabajadora ocasionó a la compañía un fraude por monto aproximado de US\$120,000 por cuando realizó pagos registrados a favor de proveedores mientras que fueron cobrados por ella.

PASTELELES Y COMPAÑIA PASTELICOM S.A.**M. DEMANDA JUDICIAL EN CONTRA DE EXTRABAJORA:** (Continuación)

De acuerdo a la información proporcionada por el Abogado de la Compañía, la Instrucción Fiscal tiene los suficientes elementos de juicio, documentarios y de lógica jurídica, razón por la cual, aún sustiuyendo las medidas cautelares, si así aconteciera, la cuasa debe continuar contra los encausados y llegar a llamamiento a juicio y a sentencia condenatoria.

N. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF

El 21 de agosto del 2006, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI.004, se exige la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del año 2009 a las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la referida Superintendencia. El 20 de noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción del cuerpo de Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012. La Compañía deberá implementarlas a partir del 2012.

A partir del período económico 2011 (Período de Transición) la Compañía adopta las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Conforme a lo exigido a la NIIF 1, la información contenida al 1 de enero del 2012 se presenta para efectos comparativos con la información al 31 de diciembre del 2011.

Los principales criterios adoptados en el periodo de transición son los siguientes:

- ❖ Se estableció castigar las cuentas por cobrar vencidas que se consideran irrecuperables y perdidas.
- ❖ Se estableció el valor residual y la vida útil de cada uno de los bienes según avalúo del perito.

PASTELELES Y COMPAÑIA PASTELICOM S.A.

N. IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF: (Continuación)

	SALDO AL 31/12/20011 NEC	EFFECTOS NIIF 01/01/2010	SALDO AL 01/01/2012 NIIF
ACTIVOS			
Corriente			
Fondos Disponibles	142,093.29		142,093.29
Exigibles	17,717.39		17,717.39
Gastos Anticipados	202,480.07		202,480.07
Activos Corrientes	362,290.75	-	362,290.75
Propiedad, Planta Y Equipo	1,398,214.44	519,403.98	1,917,618.42
Inversiones y otros activos	10,338.78		10,338.78
Documentos por cobrar a largo plazo	303,521.97	(303,521.95)	0.02
Activos No Corrientes	1,712,075.19	215,882.03	1,927,957.22
Total de Activos	2,074,365.94	215,882.03	2,290,247.97
PASIVOS			
Corriente			
Cuentas por pagar	422,668.45		422,668.45
Gastos acumulados por pagar	136,702.83		136,702.83
Porción corriente del pasivo a largo plazo	8,002.62		8,002.62
Pasivos Corrientes	567,373.90	-	567,373.90
Pasivo a Largo Plazo	463,864.23		463,864.23
Pasivos No Corrientes	463,864.23	-	463,864.23
Total de Pasivos	1,031,238.13	-	1,031,238.13
PATRIMONIO			
Capital social	548,400.00		548,400.00
Aporte para futura capitalización	208.20		208.20
Reserva legal	124,330.00		124,330.00
Reservas por revalorización de capital	226,137.50		226,137.50
Resultados acumulados		215,882.03	215,882.03
Utilidad del ejercicio	144,052.11		144,052.11
	1,043,127.81	215,882.03	1,259,009.84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,074,365.94	215,882.03	2,290,247.97

O. HECHOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.