

Marzo 8 de 2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de **Pastificio Tomebamba Cía. Ltda.**

Hemos examinado el balance general de **Pastificio Tomebamba Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La responsabilidad sobre los estados financieros corresponde a los administradores de la compañía, siendo la nuestra la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad, la evaluación de los principios y normas contables utilizadas y las estimaciones significativas efectuadas, así como los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias. Por lo tanto, existe una seguridad razonable de que los estados financieros que se acompañan están libres de errores significativos.

Toda vez que nuestros servicios como auditores externos fueron contratados con posterioridad al 31 de diciembre del año 2008, no estuvimos presentes en la toma física de los inventarios a esa fecha, esta situación no ha podido ser superada, razón por la cual no nos ha sido posible llegar a determinar el monto de los inventarios iniciales del ejercicio económico 2009 a través de procedimientos alternativos de auditoría.

En nuestra opinión, salvo por lo mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiera de **Pastificio Tomebamba Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. Nº 53

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 01010620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. no
es responsable de los estados financieros de la compañía

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2009

(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	4	50.392,77
Documentos y cuentas por cobrar	5	365.183,39
Inventarios	6	190.176,84
		<u>605.753,00</u>
Propiedad, planta y equipo		
Costo, neto.	7	<u>655.847,37</u>
Cargos diferidos, neto	8	<u>732,09</u>
Total activo		<u><u>1.262.332,46</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operacionales	9	305.098,94
Cuentas por pagar financieras	10	32.506,92
		<u>337.605,86</u>
Pasivo no corriente	11	<u>169.346,37</u>
Patrimonio		
Capital social	12	422.000,00
Reserva legal		10.472,18
Reserva facultativa		584,17
Reserva de capital		406,43
Resultados de ejercicios anteriores		36.893,34
Resultado del ejercicio antes de Participaciones e Impuesto a la Renta		285.024,11
		<u>755.380,23</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>1.262.332,46</u></u>

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2009
(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		2.993.535,82
Costo de productos vendidos		(2.365.211,56)
Utilidad bruta en ventas		628.324,26
Gastos operacionales		
Gastos de ventas	13	(207.085,59)
Gastos administrativos y generales	14	<u>(151.471,68)</u> (358.557,27)
Utilidad operacional		269.766,99
Otros ingresos y gastos		
Ingresos no operacionales	15	36.109,07
Gastos no operacionales	16	<u>(20.851,95)</u> 15.257,12
Resultado antes de participaciones e impuesto a la renta		285.024,11

PASTIFICIO TOMEBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Año terminado en Diciembre 31, 2009
(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Socios
Saldo a Diciembre 31, 2008	358.800,00	8.429,88	584,17	408,43	25.285,49	122.334,67	511.840,42
Apropiación de utilidades, ejercicio 2008 (a)		4.042,52			76.807,85	(122.334,67)	(41.484,30)
Incremento del capital social (b)	65.200,00				(65.200,00)		-
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la Renta						285.024,11	285.024,11
Saldo a Diciembre 31, 2009	422.800,00	10.472,18	584,17	408,43	36.893,34	285.024,11	755.390,23

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 10 de marzo de 2009.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 4 de mayo de 2009. El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 10 de diciembre de 2009, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 778, el 22 de diciembre de 2009.



PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2009
(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	2.944.360,15
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(2.880.246,59)</u>

Efectivo usado en las operaciones	<u>64.113,56</u>
-----------------------------------	------------------

Impuestos anticipados	(29.228,31)
Intereses pagados, neto de intereses ganados	<u>(19.898,61)</u>
	(49.126,92)

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	<u>14.985,84</u>
--	------------------

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:	
Ingresos no operacionales	5.601,84

Efectivo usado en:	
Compra de activos fijos	<u>(70.578,22)</u>

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	<u>(64.976,38)</u>
--	--------------------

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo usado en:	
Préstamos a corto plazo	(52.061,00)

Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	<u>(52.061,00)</u>
---	--------------------

Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	<u>(102.050,74)</u>
---	---------------------

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2008	152.443,51
--	------------

Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2009	<u>50.392,77</u>
--	------------------

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Año terminado en Diciembre 31, 2009
(en US dólares)

Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		285.024,11
Ajustes por:		
Gasto por depreciaciones	84.490,23	
Gasto por amortizaciones	1.097,76	
Gasto por provisión para cuenta incobrables	<u>3.370,46</u>	88.958,45
Ajustes por:		
Ingresos no operacionales	<u>(35.082,46)</u>	53.875,99
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		338.900,10
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(49.175,67)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(24.161,69)	
(Aumento) disminución de inventarios	(50.819,94)	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(199.682,89)	
Aumento (disminución) de intereses por pagar	<u>(73,27)</u>	(323.913,46)
Efectivo proveniente de las operaciones		14.986,04



PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2009

1. Identificación de la compañía:

La compañía fue constituida el 30 de agosto de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 15 del mismo año, inicialmente funcionaba bajo la denominación de "Luis Manzano e Hijos Cía. Ltda.", en Mayo 26 de 1981 cambia su nombre a "Pastificio Tombamba de Luis Manzano e Hijos Cía. Ltda." y a partir de Marzo 20 de 1981 su denominación es "Pastificio Tombamba Cía. Ltda." Su actividad principal es la elaboración de pastas alimenticias como fideos, galletas, etcétera, y la venta y distribución de sus productos.

2. Principales prácticas contables:

Inventarios

Son valuados al último costo de adquisición.

Propiedad, planta y equipo

Se registran al costo, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo, a tasas que se consideran adecuadas.

3. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Para dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de Diciembre de 2008, Pastificio Tombamba Cía. Ltda. deberá aplicar las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, por lo que se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, Pastificio Tombamba Cía. Ltda. deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del año 2011.

4. Efectivo y equivalentes:

Comprende a Diciembre 31 de 2009 lo siguiente:

	(en US dólares)
Caja	27.167,29
Bancos	9.654,58
Inversiones Temporales	13.570,90
Total	50.392,77

5. Documentos y cuentas por cobrar, neto:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2009, fueron los siguientes:

	(en US dólares)
Clientes	337.046,04
Anticipo a Proveedores	6.375,01
Impuestos Anticipados	32.312,08
Seguros Anticipados	1.511,26
	377.244,39
Previsión para cuentas malas	(12.061,00)
Total	365.183,39

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2009 se conforma de:

	(en US dólares)
Productos terminados	61.348,52
Materias primas	22.319,83
Otras materias primas	44.958,84
Importaciones en tránsito	61.549,65
Total	190.176,84

7. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2009, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo	Tasa Deprec.
	(US dólares)	
Terreno	1.603,06	-
Edificios	105.541,36	5%
Vehículos	38.834,25	20%
Maquinaria y Equipo	644.921,21	10%
Muebles y Enseres	40.990,83	10%
Equipo de Oficina	1.163,50	10%
Bastidores	6.643,83	10%
Instalaciones Varias	33.157,59	10%
Adecuaciones y mejoras	13.003,41	10%
Equipos y Programas de Computación	2.809,39	33%
Pavimento y mejoras en vías	12.298,47	10%
	800.968,90	
Depreciación acumulada	(245.119,53)	
Total	555.847,37	

A diciembre 31 de 2009, un inmueble consistente en una nave industrial donde funciona la empresa se encontraba soportando un gravamen mediante un hipoteca abierta para garantizar obligaciones presentes y futuras con la Corporación Financiera Nacional.

8. Cargos Diferidos:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2009 comprende:

	(en US dólares)
Gastos de investigación y desarrollo	5.489,05
Amortización acumulada	(4.756,96)
Total	732,09

9. Cuentas por pagar operacionales:

A Diciembre 31 de 2009, este rubro lo integraban:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	187.805,82
Cuentas por pagar al personal	13.564,69
15% Participación a trabajadores	76,68
Provisiones para cargas sociales	22.056,34
Cuentas por pagar IESS	2.869,90
Impuestos por pagar	3.046,35
Intereses por pagar	340,67
Otras provisiones	15.002,45
Cuentas por pagar a socios	45.000,00
Varias cuentas por pagar	15.336,04
Total	305.998,94

10. Cuentas por pagar financieras:

Al 31 de diciembre de 2009 corresponde a la porción corriente de deuda a largo plazo con la Corporación Financiera Nacional.

11. Pasivo no corriente:

A Diciembre 31 de 2009, corresponde a una operación con la Corporación Financiera Nacional a la tasa de interés del 8,89 % anual reajutable y a un plazo original de 2.520 días.

12. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2009, está representado por 422.000 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

13. Gastos de ventas:

Por el período terminado en el año 2009, este rubro corresponde a:

	(en US dólares)
Gastos de personal	51.755,37
Gastos de viaje y movilización	15.606,13
Fletes, transportes	85.982,64
Combustibles	9.220,25
Seguros	12.984,09
Publicidad y Propaganda	6.626,34
Mantenimiento y Reparación de Activos	10.749,91
Gasto por cuentas incobrables	3.370,46
Depreciaciones y Amortizaciones	6.427,66
Gastos varios	4.362,74
Total	207.085,59

14. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2009 corresponde a los siguientes rubros:

	(en US dólares)
Gastos de personal	46.949,48
Honorarios y Servicios ocasionales	60.504,20
Servicios Básicos	5.171,39
Gastos de viaje y movilización	15.452,44
Impuestos y Contribuciones	5.066,62
Depreciaciones y Amortizaciones	4.485,95
Gastos varios	13.841,60
Total	151.471,68

15. Ingresos no operacionales:

Por el ejercicio 2009, corresponde a:

	(en US dólares)
Intereses ganados	1.026,61
Notas de crédito de proveedores	29.480,62
Otros ingresos	5.601,84
Total	36.109,07

16. Gastos no operacionales:

Por el período terminado en el año 2009, corresponde al gasto por intereses y comisiones bancarias.