

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2010



17 9 ABR 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

SACOTO

IGAF

Asociación

de Auditores

Independientes

Marzo 14 de 2011

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

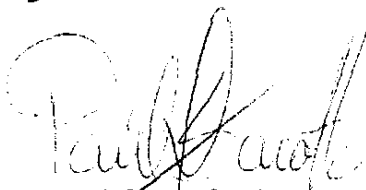
A los Socios de **Pastificio Tomebamba Cía. Ltda.**

Hemos examinado el balance general de **Pastificio Tomebamba Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2010, 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 Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que planeemos y desarrollemos la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de una representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye examinar, en una base de pruebas, evidencia que apoye los montos y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar los principios contables usados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como evaluar la presentación global de los estados financieros. Creemos que nuestra auditoría brinda una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Pastificio Tomebamba Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados sobre bases consistentes con el período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paúl Sacoto García
Socio – Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	4	23.951,22
Documentos y cuentas por cobrar	5	401.531,12
Inventarios	6	161.088,80
		586.571,14
Propiedad, planta y equipo		
Costo, neto.	7	1.899.115,20
Cargos diferidos, neto		
Total activo		2.485.686,34
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operacionales	8	793.163,61
Cuentas por pagar financieras	9	85.203,90
		878.367,51
Pasivo no corriente	10	733.552,03
Patrimonio		
Capital social	11	610.000,00
Reserva legal		20.087,27
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		205.795,59
		873.766,80
Total pasivo y patrimonio		2.485.686,34

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2010
(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		2.830.595,24
Costo de productos vendidos		(2.199.886,22)
Utilidad bruta en ventas		630.709,02
Gastos operacionales		
Gastos de ventas	12	(240.194,41)
Gastos administrativos y generales	13	<u>(148.613,48)</u> (388.807,89)
Utilidad operacional		241.901,13
Otros ingresos y gastos		
Ingresos no operacionales	14	2.337,96
Gastos no operacionales	15	<u>(38.443,50)</u> (36.105,54)
Resultado antes de participaciones e impuesto a la renta		<u>205.795,59</u>

OFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
terminado en Diciembre 31, 2010
(en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Socios
hasta Diciembre 31, 2009	422.000,00	10.472,18	584,17	406,43	36.893,34	285.024,11	755.380,23
Asignación de utilidades, ejercicio 2009 (a)		9.880,75			187.734,34	(285.024,11)	(87.409,02)
Aumento del capital social (b)	188.000,00	-265,66			(187.734,34)		-
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la Renta						205.795,59	205.795,59
hasta Diciembre 31, 2010	610.000,00	20.087,27	584,17	406,43	36.893,34	205.795,59	873.766,80

Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 10 de marzo de 2010.

Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios del 1 de junio de 2010. El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 7 de diciembre de 2010, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 826, el 20 de diciembre de 2010.

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	2.832.809,56	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.013.588,27)	
Impuestos anticipados	(74.799,01)	
Intereses pagados, neto de intereses ganados	(38.653,34)	(113.452,35)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación		705.768,94

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:		
Ingresos no operacionales	2.207,13	
Efectivo usado en:		
Compra de activos fijos	(1.351.320,26)	
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión		(1.349.113,13)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo	(33.097,36)	
Préstamos a largo plazo	650.000,00	
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento		616.902,64
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes		(26.441,55)
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2009		50.392,77
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2010		23.951,22

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

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

Año terminado en Diciembre 31, 2010

(en US dólares)

Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		205.795,59
Ajustes por:		
Gasto por depreciaciones	108.784,52	
Gasto por provisión para cuenta incobrables	<u>3.348,32</u>	112.132,84
Ajustes por:		
Ingresos no operacionales	<u>(2.207,13)</u>	109.925,71
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		315.721,30
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	2.214,32	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(68.759,26)	
(Aumento) disminución de inventarios	29.088,04	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	427.845,21	
Aumento (disminución) de intereses por pagar	<u>(340,67)</u>	390.047,64
Efectivo proveniente de las operaciones		<u>705.768,94</u>

PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2010

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 Tomebamba de Luis Manzano e Hijos Cía. Ltda." y a partir de Marzo 20 de 1991 su denominación es "Pastificio Tomebamba 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 Tomebamba Cía. Ltda. deberá aplicar las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, por lo que se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto, Pastificio Tomebamba 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 2010 lo siguiente:

	(en US dólares)
Caja	374.79
Bancos	22.538,75
Inversiones Temporales	1.037,68
Total	23.951.22

5. Documentos y cuentas por cobrar, neto:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2010, fueron los siguientes:

	(en US dólares)
Clientes	334.831,72
Anticipo a Proveedores	17.861,62
Impuestos Anticipados	62.617,57
Seguros Anticipados	1.629,53
Previsión para cuentas malas	(15.409,32)
Total	401.531,12

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2010 se conforma de:

	(en US dólares)
Productos terminados	74.657,48
Materias primas	84.696,55
Importaciones en tránsito	1.734,77
Total	161.088,80

7. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2010, 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	1.895.272,06	10%
Muebles y Enseres	42.514,44	10%
Equipo de Oficina	572,78	10%
Bastidores	6.643,83	10%
Instalaciones	125.526,90	10%
Adecuaciones y mejoras	13.003,41	10%
Equipos y Programas de Computación	6.767,66	33%
Pavimento y mejoras en vías	12.298,47	10%
	2.248.578,22	
Depreciación acumulada	(349.463,02)	
Total	1.899.115,20	

A diciembre 31 de 2010, un inmueble consistente en una nave industrial se encontraba soportando un gravamen mediante hipoteca abierta para garantizar obligaciones presentes y futuras con la Corporación Financiera Nacional.

8. Cuentas por pagar operacionales:

A Diciembre 31 de 2010, este rubro lo integraban:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	254.590,56
Proveedores del exterior	130.845,00
Cuentas por pagar al personal	14.662,43
15% Participación a trabajadores	76,68
Provisiones para cargas sociales	25.891,23
Cuentas por pagar IESS	3.915,74
Impuestos por pagar	9.247,98
Otras provisiones	16.683,99
Cuentas por pagar a socios	141.500,00
Varias cuentas por pagar	195.750,00
Total	793.163,61

9. Cuentas por pagar financieras:

Al 31 de diciembre de 2010 corresponde a la porción corriente de deuda a largo plazo con la Corporación Financiera Nacional.

10. Pasivo no corriente:

A Diciembre 31 de 2010, corresponde a dos operaciones con la Corporación Financiera Nacional: la primera operación a la tasa de interés del 8,89 % anual reajutable y a un plazo original de 2.520 días; y , la segunda a la tasa de interés del 9.5% anual reajutable y a un plazo original de 2.520 días.

11. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2010, está representado por 610.000 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

12. Gastos de ventas:

Por el período terminado en el año 2010, este rubro corresponde a:

	(en US dólares)
Gastos de personal	64.333,23
Gastos de viaje y movilización	19.229,17
Fletes, transportes	94.317,97
Combustibles	8.509,50
Seguros	15.951,04
Publicidad y Propaganda	7.180,47
Mantenimiento y Reparación de Activos	9.049,11
Gasto por cuentas incobrables	3.348,32
Depreciaciones y Amortizaciones	12.218,33
Gastos varios	6.057,27
Total	240.194,41

13. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2010 corresponde a los siguientes rubros:

	(en US dólares)
Gastos de personal	48.172,96
Honorarios y Servicios ocasionales	66.637,25
Servicios Básicos	3.572,12
Gastos de viaje y movilización	6.759,00
Impuestos y Contribuciones	6.039,75
Depreciaciones y Amortizaciones	4.451,47
Gastos varios	12.980,93
Total	148.613,48

14. Ingresos no operacionales:

Por el ejercicio 2010, corresponde a:

	(en US dólares)
Intereses ganados	130,83
Otros ingresos	2.207,13
Total	2.337,96

15. Gastos no operacionales:

Por el periodo terminado en diciembre de 2010, corresponde al gasto por intereses y comisiones bancarias.