

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2011


Comptroller General of the Republic
General Directorate of the Treasury
Bogotá, D.C.

17 8 ABR 2012

Pedro Pablo Bola

Marzo 16 de 2012

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

Hemos examinado el balance general de **PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno, y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa en base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



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. es
independiente member firm of IGAF Worldwide

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2011, 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 y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, 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

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. an
independent member firm of IGAF Worldwide

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

ACTIVO

Notas

Activo corriente

Efectivo y equivalentes

4 84.022,73

Documentos y cuentas por cobrar

5 527.581,38

Inventarios

6 232.231,57

Propiedad, planta y equipo

Costo, neto.

7

Total activo

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente

Cuentas por pagar operacionales

8 967.804,84

Cuentas por pagar financieras

9 167.895,27

Pasivo no corriente

10

Patrimonio

Capital social

11 730.000,00

Reserva legal

26.158,87

Reserva facultativa

584,17

Reserva de capital

406,43

Resultados de ejercicios anteriores

55.097,03

Resultado del ejercicio antes de Participaciones e Impuesto a la Renta

138.820,31

Total pasivo y patrimonio

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		3.311.951,94
Costo de productos vendidos		(2.655.745,38)
Utilidad bruta en ventas		
Gastos operacionales		
Gastos de ventas	12	(255.914,87)
Gastos administrativos y generales	13	(175.961,71)
		(431.876,58)
Utilidad operacional		
Otros ingresos y gastos		
Ingresos no operacionales	14	4.813,63
Gastos no operacionales	15	(90.323,30)
		(85.509,67)
Resultado antes de participaciones e impuesto a la renta		



PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Año terminado en Diciembre 31, 2011
(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, 2010							
Apropiación de utilidades, ejercicio 2010 (a)		6.303,58			18.203,89	(86.027,57)	(61.520,30)
Incremento del capital social (b)	120.000,00	(231,98)				(119.768,02)	-
Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la Renta						138.820,31	138.820,31
Saldo a Diciembre 31, 2011							

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Socios del 10 de marzo de 2011.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios del 5 de julio de 2011. El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 15 de diciembre de 2011, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 929, el 23 de diciembre de 2011.

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2011

(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	3.201.957,03	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.761.378,16)	
Impuestos pagados	(57.458,81)	
Intereses pagados, neto de intereses ganados	(89.477,18)	(146.935,99)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>		293.642,88

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:		
Ingresos no operacionales	4.751,51	
Efectivo usado en:		
Compra de activos fijos	(343.732,33)	
Gastos no operacionales	(784,00)	(344.516,33)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>		(339.764,82)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo proveniente de:		
Préstamos a largo plazo	106.193,45	
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>		106.193,45
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes		60.071,51
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2010		23.951,22
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2011		84.022,73

PASTIFICIO TOMBAMBA CIA. LTDA.

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

Año terminado en Diciembre 31, 2011
(en US dólares)

Resultado del ejercicio antes de participaciones e impuesto a la Renta		138.820,31
Ajustes por:		
Gasto por depreciaciones	242.862,18	
Gasto por provisión para cuenta Incobrables	4.464,19	
Gastos no operacionales	<u>784,00</u>	248.110,37
Ajustes por:		
Ingresos no operacionales	<u>(4.751,51)</u>	<u>243.358,86</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		382.179,17
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(109.994,91)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(51.496,15)	
(Aumento) disminución de inventarios	(71.142,77)	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	<u>144.097,54</u>	(88.536,29)
Efectivo proveniente de las operaciones		293.642,88

PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2011

1. Identificación de la compañía:

La compañía fue constituida el 30 de agosto de 1985 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.

4. Efectivo y equivalentes:

Comprende a Diciembre 31 de 2011 lo siguiente:

	(en US dólares)
Caja	66.618,54
Bancos	16.378,40
Inversiones Temporales	1.025,79

5. Documentos y cuentas por cobrar, neto:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2011, fueron los siguientes:

	(en US dólares)
Clientes	438.844,58
Anticipo a Proveedores	17.341,65
Impuestos Anticipados	77.066,53
Seguros Anticipados	8.220,08
	541.472,84
Previsión para cuentas malas	(13.891,48)

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2011 se conforma de:

	(en US dólares)
Productos terminados	159.284,10
Materias primas	72.947,47

7. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo (US dólares)	Tasa Deprec.
Terreno	1.603,06	-
Edificios	105.541,36	5%
Vehículos	60.284,25	20%
Maquinaria y Equipo	2.141.113,98	10%
Muebles y Enseres	46.421,09	10%
Equipo de Oficina	572,78	10%
Bastidores	11.961,27	10%
Instalaciones	181.708,42	10%
Adecuaciones y mejoras	13.003,41	10%
Equipos y Programas de Computación	8.008,80	33%
Pavimento y mejoras en vías	12.298,47	10%
Depreciación acumulada	(582.531,54)	

A Diciembre 31 de 2011, 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 2011, este rubro lo integraban:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	430.320,64
Proveedores del exterior	75.652,50
Cuentas por pagar al personal	19.044,94
15% Participación a trabajadores	76,68
Provisiones para cargas sociales	30.519,62
Cuentas por pagar IESS	4.192,03
Impuestos por pagar	2.851,75
Otras provisiones	14.292,71
Cuentas por pagar a socios	214.190,01
Varias cuentas por pagar	176.663,96

9. Cuentas por pagar financieras:

Al 31 de Diciembre de 2011 corresponde a la porción corriente de la deuda a largo plazo.

10. Pasivo no corriente:

A Diciembre 31 de 2011, comprende:

	(en US dólares)
Corporación Financiera Nacional *	723.286,70
Banco del Austro S.A.**	33.767,41

*Corresponde a dos operaciones, la primera a una 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 9,11% anual reajutable y a un plazo original de 2.520 días.

**Corresponde a una operación realizada a una tasa de interés del 11,23% anual y a un plazo de 1.096 días.

11. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2011, está representado por 730.000 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

12. Gastos de ventas:

Por el periodo terminado en el año 2011, este rubro corresponde a:

	(en US dólares)
Gastos de personal	80.259,62
Gastos de viaje y movilización	23.935,91
Fletes, transportes	86.204,08
Combustibles	6.979,87
Seguros	14.846,64
Publicidad y Propaganda	7.298,89
Mantenimiento y Reparación de Activos	8.021,99
Gasto por cuentas incobrables	4.464,19
Depreciaciones y Amortizaciones	16.642,99
Gastos varios	7.160,69

13. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2011 corresponde a los siguientes rubros:

	(en US dólares)
Gastos de personal	67.303,98
Honorarios y Servicios ocasionales	71.209,64
Servicios Básicos	
Gastos de viaje y movilización	4.638,12
Impuestos y Contribuciones	5.962,66
Depreciaciones y Amortizaciones	5.004,30
Gastos varios	21.843,01

14. Ingresos no operacionales:

Por el ejercicio 2011, corresponde a:

	(en US dólares)
Intereses ganados	62,12
Otros Ingresos	4.751,51

15. Gastos no operacionales:

Por el periodo terminado en Diciembre de 2011, corresponde a gasto por intereses y comisiones bancarias.

