INFORME AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

(Continúa en la siguiente página ...)

A los Socios de ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.

(Continuación...)

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Bases para la opinión limpia:

4. Al 31 de diciembre de 2012 no existen saldos que se vengan arrastrando sin que se hayan liquidado.

5. Durante el año 2012 la Compañía ha conciliado la totalidad de los saldos por cobrar y por pagar que mantiene.

6. El Estado de Situación Financiera muestra la verdadera posición de la empresa a través del Activo y Pasivo corriente.

7. Los rendimientos económicos del período a través del estado de pérdidas y ganancias, muestran de manera razonable los resultados operacionales de la compañía.

(Continúa en la siguiente página...)

A los Socios de ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.

(Continuación...)

Opinión limpia

8. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2012 y el Estado del Resultado Integral de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF y NIC).

Otros Asuntos:

La gerencia de la compañía, debe prever en el menor tiempo posible, el establecimiento de políticas de manejo contable y administrativo, que le permitan de manera un manejo técnico con el tema de NIIF, así como regular ciertos propiedades en las que se emplaza la planta industrial, con el objeto de evitar posibles inconvenientes con entes de control y en general con la parte societaria de la compañía.

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855

Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal
Registro en la Superintendencia
de Compañías RNAE 793

Cuenca, 20 de mayo de 2013

ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares americanos)

	NOTAS	2011	2012
ACTIVOS:			
ACTIVOS CORRIENTE:	3		
Caja e y Equivalentes	4	239,007.79	387,337.73
Cuentas por cobrar clientes	5	238,154.22	302,072.50
Otras cuentas por cobrar	6	42,406.02	32,993.31
Inventarios		0.00	0.00
Total Activo Corriente		**519,568.03**	**722,403.54**
ACTIVOS NO CORRIENTE:	7		
Propiedad Planta y Equipo		828,176.28	913,467.62
Total Propiedad Planta y Eq.		**828,176.28**	**913,467.62**
ACTIVO DIFERIDO		7,485.99	2,292.50
CONSTRUCCIONES EN CURS		0.00	68,688.71
GARANTIAS EN DEPOSITO		1,483.16	483,47
TOTAL ACTIVO		**1,391,713.77**	**1,707,335.84**
	0		
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE	8		
Proveedores	9	147,592.88	168,175.51
Cuentas por pagar	10	34,469.35	4,468.34
Obligaciones con empleados	11	104,092.54	101,117.28
Obligaciones Fiscales		81,900.02	3,221.17
Total Pasivo Corriente		**368,054.80**	**276,982.31**
PASIVO A LARGO PLAZO	8		
Prestamos de Socios		217,994.34	187,994.34
Provisiones Patronales		4,602,01	22,228.60
Total Pasivo a largo plazo		222,596.35	210,222.94
PATRIMONIO	12		
Capital	13	420,000.00	420,000.00
Reservas	14	34,001.03	35,485.79
Utilidad acumulada		68,624.14	310,927.55

Result. Acum. Aplic. NIIF PV		203,807.00
Utilidad Ejercicio	248,436.61	249,910.25
Total Patrimonio	**761,062.58**	**970,220.34**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1,351,713.77**	**1,707,335.84**

ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares americanos)

	2011	2012
VENTAS NETAS	7,947,876.85	3,314,016.50
COSTO DE VENTAS	2,318,913,44	2,778,951.68
UTILIDAD BRUTA	628,963.41	535,064.82
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	243,755.46	280,595.20
UTILIDAD OPERACIONAL	385,204.42	254,469.62
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Otros ingresos	0.08	0.00
(-) Gastos Financieros	630.98	4,559.37
Total	-630.98	-4,559.37
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA	384,576.44	249,910.25

ALIMENTOS CHONTALAC CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(Expresados en dólares americanos)

1 OPERACIONES:

a. **Objeto Social**
La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay República del Ecuador el 25 de noviembre de 2002 mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 11 de febrero de 2003 bajo el número 052, con la denominación ALIMENTOS CHONTALAC CIA. LTDA., con un capital suscrito de $ 1.000,00 posteriormente ha tenido cinco incrementos de capital desde el año 2005 2007 2008 2010 y 2011 este último con un aumento de capital de $180.000,00 aprobado por la Superintendencia de Compañías el 27 de diciembre. El capital social actual de la compañía es de $420.000, dividido en cuatrocientos veinte mil participaciones de un dólar cada una, el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Socios Presidente y Gerente. Su objeto principal es el procesamiento envasado comercialización y distribución de productos alimenticios en general

2 POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION Y PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. **Esquema de políticas contables:** La Empresa prepara y presenta sus Estados Financieros principalmente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, esta de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art 19) Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo Estatutos de la Empresa entre otras

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones

Son presentados anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) - Son Normas e interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

(a) Normas Internacionales de Información Financiera

(b) Normas Internacionales de Contabilidad, y

(c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) o las antiguas Interpretaciones (SIC).

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera, por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

(a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten.

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

ACTIVO.- Es un recurso del cual la empresa mantiene control y que del mismo se obtienen beneficios económicos futuros, son el resultado de sucesos pasados, su costo o valor pueda determinarse con fiabilidad.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.- Son los activos tangibles que:

(a) Posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, y

(b) Se esperan usar durante más de un ejercicio económico.

VIDA ÚTIL.- Es:

(a) El periodo durante el cual se espera utilizar el activo amortizable por parte de la entidad o bien.

(b) El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

RECONOCIMIENTO.- Un elemento de inmovilizado material se reconocerá como activo cuando:

(a) Sea probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo, y

(b) Que el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

PASIVO.- Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida como consecuencia de sucesos pasados, para cuya cancelación la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Una obligación presente puede ser una obligación legal derivada de un contrato o un requisito legal o una obligación implícita que surja por una política o por un patrón establecido de comportamiento de la entidad.

El reconocimiento de un pasivo dependerá en primer lugar de si es probable (es decir, la probabilidad de que ocurra es mayor de que la probabilidad de que no ocurra) que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios

económicos para cancelar la obligación y en segundo lugar de si el importe de la obligación puede estimarse con suficiente fiabilidad.

PATRIMONIO NETO.- El patrimonio neto es la participación residual en los activos de la entidad una vez deducidos todos sus pasivos. El importe del patrimonio neto se obtiene de la aplicación de los requisitos de las NIIFS y políticas contables adoptadas por la entidad.

Normalmente el importe acumulado del patrimonio neto no se corresponde en el valor del mercado acumulado de las acciones de la entidad, no con el importe que podría obtenerse vendiendo uno por uno de los activos netos de la entidad o la entidad como un todo sobre la base de empresa en marcha.

INGRESO.- Son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de entradas o incrementos del valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del Patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio. Los ingresos pueden ser de dos tipos:

(a) Ingresos ordinarios.- surgen de las actividades ordinarias de una entidad y que adoptan variedad de nombres como ventas, honorarios, dividendos y regalías.

(b) Las Ganancias comprenden otras partidas que cumplen con la definición de ingresos y a menudo, se presentan netas de los correspondientes gastos.

Los Ingresos se reconocen generalmente cuando se devengan, se reconoce un ingreso en el estado de Resultados Integrales cuando se produce un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un incremento en los activos o una disminución en los pasivos y cuyo importe pueda determinarse con suficiente fiabilidad.

GASTOS.- Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien del nacimiento o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

Entre los gastos que surgen de las actividades ordinarias de la empresa se encuentra el costo de ventas, los gastos por beneficios a empleados, los gastos de

publicidad, amortizaciones, generalmente los gastos toman forma de una salida o disminución de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo.

Los gastos se reconocen cuando se produce una disminución de los beneficios económicos futuros, relacionada con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y cuyo importe puede estimarse confiablemente.

POLÍTICA CONTABLE.- Son principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad de tal forma que los Estados Financieros cumplan con todos las requisitos que señalan las NIIF, NIC, IFRS y SIC. Las políticas deben ser de carácter uniformes para todos los periodos contables. Es de responsabilidad de la gerencia de la empresa la que tiene que seleccionar, aprobar y aplicar las políticas contables.

La Empresa ha elaborado las siguientes políticas:

- Anticipo de Contratos
- Arrendamiento Mercantil
- Calculo Actuarial
- Compras de Bienes
- Fondos Disponibles
- Administracion y Control de Propiedad, Planta y Equipo

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Caja (a)	12,690.47	3,469.27
Bancos (b)	226,312.32	383,928.4[illegible]
Total	239,002.79	348,724.3[illegible]

(a) Al 31 de diciembre de 2012 el valor en caja asciende a US$ 3.469,27, este rubro se utiliza principalmente para el pago de movilización, alimentación, etc. en el local de la planta de la compañía.

(b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias evidenciándose que existen concordancia entre lo registrados en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

El rubro está conformado por:

	2011	2012
Clientes (a)	249,300.88	285,572.91
Reserva cuentas incobrables (b)	-11,046.66	-11,046.66
Total	236,254.22	274,526.25

El Estado de Situación Financiera registra un saldo en clientes por US$ 285.572.91 cartera que a decir de la administración se encuentra controlada y la totalidad de recuperación cierta.

(a) Clientes: Al 31 de diciembre de 2012 la cartera registra un saldo de US$ 274,526.25, cuya antigüedad de la cartera no sobre pasa los 90 días, por lo tanto no es necesario que se considere provisiones o castigos a esta cuenta.

(b) La Compañía ha adoptado la política de provisión de cuentas incobrables del 1% anual que se encuentra dentro de lo que estipula la LRTI.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Préstamos a empleados	7,080.44	0.00
Anticipo Proveedores (a)	10,473.71	10,020.98
Pagos Anticipados (b)	0.00	17,475.27
Impuestos anticipados (c)	30,031.87	32,983.34
Total	42,306.02	60,479.59

(a) Anticipo Proveedores: Registra el valor de $ 10.020.98 que corresponde a varios anticipos realizados a proveedores correspondientes en su mayoría al último del ejercicio económico.

(b) Pagos anticipados: Al 31 de diciembre de 2012 el valor de US$ 17.475.27 corresponde anticipos entregados casi en un 90% a dos comunidades: la Dolorosa de LLactahuayco y Virgen del Cisne de Rumiloma.

(c) - Impuestos Anticipados correspondientes a retenciones efectuadas en el ejercicio económico que representan anticipo del impuesto a la renta

1 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual Depreciación	2013	2012
Equipo de oficina	10	4,702.59	4,763.59
Equipo de computación	33.33	18,340.62	21,577.48
Muebles y enseres	10	36,322.91	41,750.64
Maquinaria y Equipo de Prod.	10	547,678.14	561,085.40
Vehículos	20	264,537.74	309,679.36
Herramientas	10	11,815.73	12,670.37
Equipo de Laboratorio	10	2,553.00	2,713.60
Construcciones	10, 17	309,634.25	385,121.03
Programas de computación		400.00	400.00
Total Activos Fijos (a)		1,195,938.58	1,259,353.39
Menos Depreciación Acumulada (b)		-367,762.27	-445,885.71
Neto		828,176.31	813,467.68

(a) Propiedad Planta y Equipo: Para el 31 de diciembre de 2012 la propiedad planta y equipo se incremento en $85,291.31, como consecuencia de incrementos en varios ítems, como equipos de computación, muebles y enseres, herramientas, y la reducción más significativa que son el rubro Construcciones

(b) Depreciaciones: Así mismo en concordancia con las normas contables la compañía aplico de manera correcta de acuerdo a las políticas de la empresa y en estricto cumplimiento a la normativa tributaria

7. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro esta conformado por

	2013	2012
Proveedores Terceros (a)	147,993.89	168,173.51
Otros Pasivos	30,000,00	20.78
Cuentas por Liquidar	4,469.35	4,468.24
Provisiones Patronales (b)	4,501.01	22,229.80
Total (a)	186,964.25	194,991.33

(a) Los acreedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados realizando un control constante de cada una de las cuentas

(b) El incremento en las provisiones corresponde a la inclusión de la jubilación patronal, como resultado del estudio actuarial efectuado por la firma Actuaria

8. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por

	2013	2012
Sueldos por pagar	29,705.53	36,380.63
XIII Sueldos Por Pagar	897.97	1,267.91
XIV Sueldos por Pagar	3,758.17	4,813.99
Fondo de Reserva por pagar	71.78	95.22
Vacaciones por pagar	9,658.22	15,799.20
Aportes por pagar	2,315.17	3,259.80
Total	46,406.84	101,496.32

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el ultimo mes del ejercicio

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes a partir de la recomendación de Auditoria

Las provisiones por concepto de decimo tercer sueldo, fondos de reserva, vacaciones están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

La compañía de acuerdo a la norma contable procedió a contratar el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal y desahucio.

2. RETENCION DE IMPUESTOS

El movimiento de impuesto a la renta es el siguiente:

	2013	2012
Retenciones en la Fuente (a)	28.319,66	32.447,80
Impuesto a la Salida de Divisas	1.198,19	635,54
Credito tributario renta	29.517,85	32.083,34

(a) Este valor corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizados por sus clientes en el año 2012, más impuesto a la salida de divisas, la Compañía registra contablemente la disminución de las retenciones en el año que declara el impuesto a la renta.

3. APORTACIONES DE CAPITAL.

Este rubro está conformado por:

	2013	2012
Carrion Carrasco Mirian	105.000,00	105.000,00
Carrión Monsalve Fernando	105,000,00	105.000,00
Carrión Monsalve Juan	105.000,00	105.000,00
Carrión Monsalve Patricio	105.000,00	105.000,00
Total	420.000,00	420.000,00

Al 31 de diciembre de 2012 el capital suscrito y pagado es de US$ 420.000,00 dividido en 420 mil participaciones de un dólar cada una.

4 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS:

Este rubro está conformado por:

	2011	2012
Reserva Legal	24,001.83	35,485.79
Utilidades ejercicios anteriores	68,624.14	310,927.55
Resultados Acumulados NIIF Aplica. PV	0.00	203,807.00
Total	92,625.97	550,220.34

Las reservas se las está realizando de acuerdo a lo establecido en el estatuto social de la compañía, y los resultados acumulados se registran de las utilidades de ejercicios anteriores, los cuales la Junta General, decidirá el destino que se les darán.

12. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2012 la compañía registra una utilidad de US$ 249,910.25

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.