

COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA
LACTJUBONES

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

COMPAÑIA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2012

Enero 15 de 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACTJUBONES**

Hemos examinado el balance general de **COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACTJUBONES** al 31 de Diciembre de 2012, 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 adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 adjuntos de la empresa basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener una seguridad 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 las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las



Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284-2835
Fax: (593) 7 283-5415
P.O.Box: 0101620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Reporte de Responsabilidad de la Administración

estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

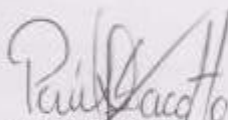
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Toda vez que nuestros servicios como auditores externos fueron contratados con posterioridad al 31 de diciembre del año 2011, 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 2012 a través de procedimientos alternativos de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, salvo por lo mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPANÍA DE ECONOMIA MIXTA LACTJUBONES** al 31 de Diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Sacoto & Asociados C. Ltda.


Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registro de la Firma:
SC-PNRE-909
C.P. Nº 53



C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA LACTJUBONES

BALANCE GENERAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(en US dólares)

		2012	2011
ACTIVO	Notas		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	4	6.939,09	9.649,78
Documentos y cuentas por cobrar, neto	5	92.319,25	294.549,37
Inventarios	6	17.671,00	39.085,07
Impuestos corrientes		1.505,29	23.461,15
		<u>118.434,63</u>	<u>366.745,37</u>
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	1.077.242,62	1.034.732,96
		<u>1.077.242,62</u>	<u>1.034.732,96</u>
Total Activo		<u>1.195.677,25</u>	<u>1.401.478,33</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas comerciales por pagar y otras	8	386.598,18	299.973,44
Cuentas por pagar financieras	9	260.572,72	-
Impuestos corrientes		1.779,79	1.249,74
Provisiones corrientes	10	11.357,29	4.827,95
		<u>660.307,98</u>	<u>296.051,13</u>
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	11	255.292,60	590.338,10
Provisiones por beneficios a empleados	12	4.392,67	2.406,07
		<u>259.685,27</u>	<u>592.644,17</u>
Total pasivo		<u>919.993,25</u>	<u>888.695,30</u>
Patrimonio			
Capital social	13	527.973,00	527.973,00
Aporte para futuras capitalizaciones	14	654.974,00	354.974,00
Resultado de ejercicios anteriores		(370.163,97)	(370.163,97)
Resultado del ejercicio		(537.099,03)	(370.163,97)
Total patrimonio		<u>275.684,00</u>	<u>512.783,03</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.195.677,25</u>	<u>1.401.478,33</u>

[Firma manuscrita]

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(en US dólares)

	Notas	2012	2011
Ventas netas	15	487.932,18	416.004,42
Costo de productos vendidos		(657.962,71)	(600.443,27)
Utilidad bruta		(190.030,53)	(204.438,85)
Gastos operacionales			
Otros ingresos	16	55.068,83	52.516,40
Gastos de ventas	17	(198.197,47)	(72.049,52)
Gastos administrativos y generales	18	(155.579,92)	(114.866,69)
Costo financiero, neto		(41.816,62)	(29.754,80)
Otros gastos		(6.743,32)	(2.770,51)
Resultado integral del ejercicio		(937.099,03)	(370.163,97)
Utilidad (pérdida) por acción		(1,02)	(0,70)

B

COMPANIA DE ECONOMIA MIXTA LACTUBIONES

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por los años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(en US \$/Miles)

	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2010	1,000.00	159,745.00	-	-	160,745.00
Incremento de capital social (a)	526,973.00	(150,000.00)			376,973.00
Aportes para futuras capitalizaciones (b)		345,229.00			345,229.00
Resultado Integral del Ejercicio				(370,163.97)	(370,163.97)
Saldo a Diciembre 31, 2011	527,973.00	364,974.00	-	(370,163.97)	512,783.03
Apropiación de utilidades			(370,163.97)	370,163.97	-
Aportes para futuras capitalizaciones(c)		300,000.00			300,000.00
Resultado Integral del ejercicio				(537,099.03)	(537,099.03)
Saldo a Diciembre 31, 2012	527,973.06	664,974.00	(376,163.97)	(537,099.03)	276,684.06

(a) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 29 de diciembre de 2010 e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Girón bajo el número 14 al 13 de enero de 2011.

(b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 15 de Diciembre de 2011.

(c) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 24 de Septiembre de 2012.



COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACTUBONES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

datos semestrales en Diciembre 31 - 2012 y 2011
(en US\$ Milares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Debitos a clientes	481.728,31	676.966,57
Pagos a proveedores y empleados	(614.285,04)	(888.345,82)
Ingresos a la venta		
Intereses pagados (neto de ingresos)	(55.514,84)	577.578,88
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(188.061,57)	(633.800,37)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por adquisición de propiedad, planta y equipo	(104.707,81)	(941.408,25)
Créditos por venta de propiedad, planta y equipo	1.372,21	
Otros ingresos recibidos	95.044,17	
Otros pagos efectuados	(112.840,10)	(935.610)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(89.831,53)	(1.546.996,37)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos para aumento de capital	380.000,00	374.232,08
Préstamos a corto plazo (neto)	8.784,81	
Préstamos a largo plazo (neto)	(78.167,38)	590.238,10
Bonificación Sueldos a empleados	(418,47)	
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	226.287,76	964.470,18
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes	(2.713,40)	2.816,73
Efectivo y equivalentes al inicio del año	9.649,79	830,06
Efectivo y equivalentes al final del año	6.936,39	3.646,79

B

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTUBONES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011
(en US dólares)

	2012	2011
Resultado integral del ejercicio	(537.099,03)	(370.817,38)
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación		
Gasto por depreciaciones	58.960,47	41.550,03
Gastos por provision para cuentas malas	500,76	
Provisión para jubilación patronal y desahucio	2.406,07	2.406,07
Otros ingresos	(55.068,83)	(52.916,40)
Otros gastos	12.845,10	2.770,61
	19.393,57	(5.781,79)
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	73.794,79	145.422,93
(Aumento) disminución de inventarios	21.414,07	(39.085,07)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	314.413,69	(139.193,76)
	349.622,55	(32.855,92)
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	(188.082,91)	(409.555,10)



COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2012 y 2011

1. Identificación de la compañía:

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES, fue constituida en la República del Ecuador en Febrero de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil en Marzo del mismo año; la dirección de su sede principal es Km 35 vía Cuenca-Giron, Azuay - Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración de 50 años. Su actividad principal es la producción, transformación y comercialización de lácteos y sus derivados.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC/DS.O.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial, 04 del 23 de Diciembre de 2009.

3. Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo de caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Inventarios

Son valuados al costo promedio, el cual no excede su valor neto de realización.

Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición, 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.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivo no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Ingresos y gastos

Los componentes correspondientes se contabilizan en las cuentas de resultados de acuerdo al método del devengo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, esta compuesto por:

	2012	2011
Caja	506.34	566.62
Bancos	6.432.75	9.083.16
Total	US\$ 6.939.09	9.649.78

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2012 y 2011, fueron los siguientes:

	2012	2011
Cientes	95.076.75	60.452.26
Cientes Relacionados	6.219.21	180.159.21
Deudas de funcionarios y trabajadores	1.817.67	4.796.29
Otras cuentas por cobrar	16.463.54	2.811.22
Pagos anticipados	13.886.57	46.923.32
	93.463.74	295.142.30
Provisión para cuentas malas	(1.143.89)	(692.53)
Total	US\$ 92.319.85	294.449.77

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 se conforma de:

	2012	2011
Inventario de mercaderías	-	7.993.24
Productos semielaborados	-	9.316.60
Materias Primas	6.050.06	11.974.46
Suministros y Repuestos	9.620.94	16.683.71
Productos en proceso	-	157.08
Total	US\$ 15.671.00	36.085.09

7. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	COSTO		Vida útil
	2012	2011	años
Tanques	23.072.16	23.072.16	
Edificios	301.467.31	301.467.31	20
Muebles y Equipos de Oficina	13.114.42	14.424.70	10
Maquinaria y Equipo de producción	733.134.52	631.353.01	10
Equipo de computación	4.705.58	2.045.76	3
Equipo de Transporte	74.956.26	74.956.26	5
Herramientas	-	1.072.39	
Activos Fijos en tránsito	27.900.00	27.900.00	
	1.178.350.25	1.076.290.99	
Depreciación acumulada	(101.107.63)	(41.558.03)	
Total	US\$ 1.077.242.62	1.034.732.96	

A Diciembre 31 de 2012, Propiedad, planta y equipo se encuentran sometidos gravámenes preñados por USD 697.523.93 y gravámenes hipotecarios por USD 297.263.00 para garantizar operaciones financieras con una institución nacional.

B

Los inventarios en propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

Categoría	Terranos	Edificios	Muebles y Equipos de Oficina	Maquinaria y equipo de construcción	Equipo de computación	Equipo de transporte	Herramientas	Activos fijos en tránsito	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2012	23,072.18	301,467.31	14,424.10	831,353.61	2,845.18	74,346.28	1,572.39	27,905.06	1,876,390.00
Adquisiciones			1,251.47	76,429.04	2,553.82				80,332.33
Depreciación			(1,948.58)						(1,948.58)
Saldo a Diciembre 31 de 2012	23,072.18	301,467.31	12,002.02	734,245.92	4,795.58	74,396.28	(1,272.39)	27,930.20	1,378,350.25

Depreciación acumulada y amortización	Edificios	Muebles y Equipos de Oficina	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Equipo de transporte	Herramientas	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2012	4,341.98	1,027.27	34,923.18	175.88	11,430.23		41,898.63
Depreciación (Ver anexo)	1,124.95	1,041.20	27,864.00	344.52	11,482.08		31,856.75
Amortización			1,175.26				1,175.26
Saldo a Diciembre 31 de 2012	5,466.93	2,068.47	62,787.44	520.40	22,912.31		91,155.55

[Firma]

8. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, este rubro lo integraban:

	2012	2011
Proveedores nacionales	81.762,77	126.933,42
Compañías relacionadas	126.339,44	-
Cuentas por pagar al personal	12.550,91	10.707,75
Retenciones al personal	4.593,69	3.341,91
Otras cuentas por pagar	3.761,07	818,34
Anticipos de clientes	156.590,30	148.172,02
Total	US\$ 386.598,18	289.973,44

9. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por:

	2012	2011
Sobregiros bancarios	4.794,81	-
Porción corriente deuda largo plazo	255.797,91	-
Total	US\$ 260.592,72	-

10. Provisiones corrientes:

A diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por las provisiones para cargas sociales.

11. Cuentas por pagar financieras

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por operaciones con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo Ltda., a tasas de interés del 10,5% al 11% y a plazos de 1116 días a 1473 días.

12. Provisiones por beneficios a empleados

A Diciembre 31 de 2012 y 2011 corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

13. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2012 y Diciembre 31 2011, está representado por 527.973 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
GOBIERNO PROVINCIAL DEL AZUAY	51,00%	Ecuador
COOP. PROD. COPROGIRON	49,00%	Ecuador
TOTAL	100,00%	

El domicilio permanente de los accionistas es la República del Ecuador

14. Aportes para futuras capitalizaciones

A diciembre 31 2012, este rubro alcanza USD. 654.974,00, el cual está conformado por aportes de USD. 300.000,00 en efectivo en el período 2012 y USD. 354.974,00 en el 2011 por el Gobierno Provincial del Azuay.

15. Ingresos de actividades ordinarias:

Este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por:

	2012	2011
Leche	386.550,89	406.700,52
Queso	92.468,13	25.156,10
Yogurt	4.312,83	521,25
Otros	821,92	-
	<u>484.153,77</u>	<u>432.378,87</u>
Devoluciones y descuentos	(16.221,58)	(16.375,45)
Total	US\$ 467.932,18	415.004,42

16. Otros ingresos:

Por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

	2012	2011
Donaciones	-	52.448,00
Transporte	55.000,04	-
Otros ingresos no operacionales	68,79	68,40
Total	US\$ 55.068,83	52.516,40

17. Gastos de ventas:

Por el período terminado en el año 2012 y 2011, este rubro corresponde a:

	2012	2011
Gestión de ventas	92.890,49	19.755,90
Arrendamiento de vehículos	52.054,79	-
Promoción y publicidad	14.412,06	27.294,64
Suministros y materiales	1.377,08	114,50
Mantenimiento de activos fijos	8.042,60	366,37
Combustible	9.561,02	2.332,81
Depreciaciones	8.863,22	6.339,37
Servicio de transporte	6.299,68	100,00
Otros gastos de ventas	6.696,48	15.724,65
Total	US\$ 196.197,47	72.049,52

B

18. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

	2012	2011
Gastos de personal	105.671,37	79.947,88
Honorarios profesionales	8.162,10	9.309,56
Arrendamiento de inmuebles y vehículos	5.839,68	-
Suministros y materiales	5.052,05	1.958,03
Combustibles	2.116,83	1.314,30
Transporte	4,00	430,63
Gastos de viaje y movilización	5.354,55	1.505,28
Depreciación de activos fijos	5.711,54	4.458,50
Iva al gasto	2.771,87	4.358,38
Permisos de funcionamiento	1.090,76	176,04
Servicios básicos y telecomunicaciones	5.064,99	2.595,83
Otros gastos de administración	5.782,50	4.249,91
Mantenimiento y reparaciones	2.957,68	4.360,55
Total	US\$ 155.579,92	114.666,69

B