

DELIPAN S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

		Diciembre 31,		Enero 1,
ACTIVOS	Notas	2012	2011	2011
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	38,010.72	176,501.76	46,193.36
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	307,103.81	250,260.21	287,586.63
Otros Cuentas por Cobrar	7	12,412.22	16,566.24	15,212.76
Activos por Impuestos Corrientes	8	39,673.51	27,722.73	33,220.54
Inventarios	9	84,148.98	90,401.80	77,328.43
Total Activo Corriente		481,346.24	511,452.75	459,541.72
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades Planta y Equipo- Nota	10	29,398.90	73,863.95	42,832.55
Total Activos no Corrientes		29,398.90	73,863.95	42,832.55
INVERSIONES		0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS	11	8,654.35	17,321.59	8,909.72
TOTAL ACTIVOS		519,399.49	547,638.29	511,283.99



DELIPAN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

		Diciembre 31,		Enero 1,
PASIVOS	Notas	2012	2011	2011
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones con Instituciones Financieras		0.00	0.00	0.00
Cuentas Comerciales por Pagar	12	427,013.71	454,798.90	402,573.99
Otras Obligaciones Corrientes		10,729.85	11,359.89	11,796.17
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	31,777.19	10,087.19	8,777.79
Provisiones		14,455.00	16,018.32	5,864.56
Dividendos Accionistas por Pagar		0.00	0.00	0.00
Total Pasivos Corrientes		483,975.75	501,764.30	433,032.51
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones con Instituciones Financieras		0.00	0.00	0.00
Obligaciones por Beneficios Definidos	14	12,095.72	0.00	0.00
Pasivos por Impuestos Diferidos		0.00	0.00	0.00
Total Pasivos no Corrientes		12,095.72	0.00	0.00
TOTAL PASIVOS		496,071.47	501,764.30	433,032.51
PATRIMONIO				
Capital Social	15	4,400.00	4,400.00	4,400.00
Aportes Futura Capitalizaciones	16	37,736.16	37,736.16	37,736.16
Reserva Legal	17	4,020.61	3,320.08	3,539.93
Reserva Facultativa	18	15,609.36	31,569.46	28,248.08
Utilidades Retenidas	19	(38,538.11)	(31,851.71)	4,327.31
TOTAL PATRIMONIO		23,328.02	45,873.99	78,251.48
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		519,399.49	547,638.29	511,283.99

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados de Situación Financiera


 SR. RAFAEL SERRANO
 GERENTE GENERAL


 SRA. YOLANDA MERIZALDE
 CONTADORA GENERAL

DELIPAN S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

	Notas	2012	2011
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ventas		1,955,637.50	1,819,978.31
Devoluciones y Descuentos en Ventas		(38,366.76)	(116,672.02)
Total Ingresos		<u>1,917,270.74</u>	<u>1,703,306.29</u>
COSTO DE VENTAS			
		<u>(1,490,777.83)</u>	<u>(1,328,095.64)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			
		<u>426,492.91</u>	<u>375,210.65</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos Administrativos		81,134.24	60,144.14
Gastos de Ventas		358,422.97	313,527.54
Gastos Financieros		1,160.40	1,493.79
Total Costos y Gastos		<u>440,717.61</u>	<u>375,162.87</u>
RESULTADO OPERACIONAL			
		<u>(14,224.70)</u>	<u>47.78</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos no Operacionales		20,951.71	6,654.01
Otros Egresos no Operacionales		(74.89)	(4,804.20)
Total		<u>20,877.02</u>	<u>2,049.81</u>
RESULTADO ANTES PARTICIPACION			
TRABAJADORES E IMPUESTOS MENOS:		<u>6,652.32</u>	<u>2,097.59</u>
Participación Trabajadores		997.85	314.64
Impuesto a la Renta	13	11,435.59	777.67
Impuestos Diferidos		0.00	0.00
Suman		<u>12,433.44</u>	<u>1,092.31</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL			
		<u>(5,781.12)</u>	<u>1,005.28</u>

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados Integral


LIC. RAFAEL SERRANO
GERENTE GENERAL

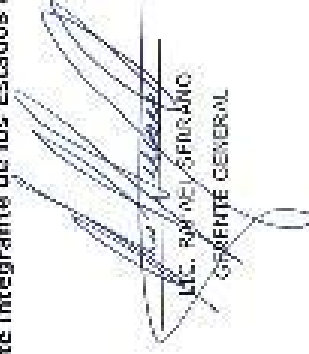

SRA. YOLANDA HERIZA DE
CONTADORA GENERAL

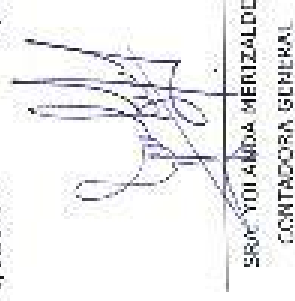
DELIPAN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONCEPTO	CAPITAL	APORTES FUTURAS	RESERVA	RESERVA	UTILIDADES	TOTAL
	SOCIAL	CAPITALIZACIONES	LEGAL	FACULTATIVA	RETENIDAS	
Saldos al 1 de enero de 2011	4,400.00	37,736.16	3,539.93	28,248.08	4,327.31	79,251.48
UTILIDAD NETA					1,005.28	1,005.28
APROPRIACION RESERVA LEGAL			380.15		(380.15)	0.00
APROPRIACION RESERVA FACULTATIVA				3,421.99	(3,421.99)	0.00
APLICACIÓN NIIF POR PRIMERA VEZ					(33,382.77)	0.00
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4,400.00	37,736.16	3,920.08	31,669.46	(31,851.71)	45,879.99
UTILIDAD NETA					(5,781.12)	(5,781.12)
APROPRIACION RESERVA LEGAL			100.53		(100.53)	0.00
APROPRIACION RESERVA FACULTATIVA				(15,960.10)	(904.75)	(16,764.95)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	4,400.00	37,736.16	4,020.61	15,809.36	(39,638.11)	23,328.02

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros


M.C. RAÚL ESPERANZA
GERENTE GENERAL


SROC YOLANDA MENDOZA
CONTADORA GENERAL

DELIPAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía **DELIPAN S.A.**, está constituida en la República del Ecuador, y su objeto principal es la producción elaboración de productos de panadería, así como la comercialización, importación y exportación de todo tipo de productos relacionados con la panadería, pastelería, galletería, fideos, y en general cualquier otro derivado de harinas comestibles. Podrá realizar cualquier tipo de actividad inmobiliaria, incluyendo pero no limitándose a la administración de bienes inmuebles, arrendamiento, compra y venta, permuta e hipoteca de los mismos. También se dedicará a la asesoría administrativa y económica, la representación de compañías nacionales o extranjera como socia o accionista, podrá actuar como mandataria, corresponsal o agente.

También podrá comercializar, importar, exportar maquinaria y equipos en general, repuestos, partes, vehículos y aparatos sea terrestres, aéreos, o acuáticos en general.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de **DELIPAN S.A.** al 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero del 2012. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **DELIPAN S.A.** al 31 de diciembre del 2012, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de DELUPAN S.A. comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de 120 días.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en las Notas 6 y 7.

2.5 Inventarios

Estos inventarios son valuados al costo promedio de adquisición o valor neto realizable.

2.6 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las reparaciones y mantenimientos que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren y se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

La depreciación se calcula sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de línea recta en función de la vida útil estimada. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Equipo y Maquinaria	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación y Software	3

La compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación.

La compañía considera como activos sujetos a capitalización a partir de los US \$ 400,00

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales se revelan en la Nota 12.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la utilidad impositiva está gravada en el año 2012 con una tasa del 23%. Su provisión es registrada en el ejercicio en que ocurre y se realizó la respectiva conciliación tributaria.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

2.10.2 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades líquidas del ejercicio antes de impuestos. Es política de la empresa efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren.

2.11 Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas: NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2015
NIIF13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones- Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1,16,32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.I.C.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.C.I.CI.004 del 3 de julio del 2008.

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.050 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros;
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral; y,
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

Únicamente para efectos comparativos, para la fecha de transición (1 de enero del 2011) y el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), se han modificado los años de vida útil para la estimación del gasto de depreciación y depreciación acumulada de los rubros de propiedades, planta y equipos que difieren de las utilizadas para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores.

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) *Uso del valor razonable como costo atribuido*, optó por la medición de las partidas de propiedades, plantas y equipos, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes. La Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

b) *Beneficios a los empleados*

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

Aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

3.3 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

La conciliación que se presenta a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, flujos de efectivo previamente informados de:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011 (en U.S. dólares)
<i>Total patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente</i>	79,256.76	78,388.68
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
<i>Activos:</i>		
Cientes años anteriores	33,382.77	0.00
Patentes y Marcas	0.00	137.20
Efecto neto por adaptación de NIIF	(33,382.77)	(137.20)
<i>Total patrimonio de acuerdo a NIIF</i>	<u>45,873.99</u>	<u>78,251.48</u>

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2012, DELIPAN S. A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

4.2 Vida útil de propiedades, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se compone de las siguientes cuentas:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Caja Chica	800.00	800.00	800.00
Banco Produbanco Cta. 01005001261	19,469.00	100,304.82	27,173.21
Banco Pichincha Cta. 3050413804	13,987.54	23,345.34	13,931.03
Banco Pacifico Cta. 7230281	3,760.18	2,051.50	4,288.12
TOTAL	38,016.72	126,501.76	46,193.36

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Compuesto por:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Cientes Locales	319,147.04	259,852.06	294,724.08
Provisión para Cuentas Incobrables	(12,046.23)	(9,591.84)	(7,137.45)
	<u>307,100.81</u>	<u>250,260.22</u>	<u>287,586.63</u>

Al 31 de diciembre del 2012, clientes locales representan saldos por cobrar por ventas de productos de panadería y galletería, y comercialización de los productos derivados del trigo.

Los movimientos de los clientes fueron como sigue:

	2012	2011
<i>Saldo al inicio del año</i>	259,852.06	294,724.08
Cientes	59,294.98	(1,489.25)
Bajas	0.00	(33,382.77)
<i>Saldo al final del año</i>	<u>319,147.04</u>	<u>259,852.06</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye lo siguiente:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Empleados	8,292.46	9,281.10	10,126.29
Varios	1,676.20	1,836.80	3,785.03
Anticipo Varios	2,443.56	5,448.34	1,201.44
TOTAL	<u>12,412.22</u>	<u>16,566.24</u>	<u>15,212.76</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta se compone de:

	Diciembre 31,		Enero 1,
	2012	2011	2011
Retenciones IVA	11,308.62	0.00	0.00
Retenciones en la Fuente (a)	28,364.89	20,007.52	16,062.40
Crédito Tributario SRI	0.00	7,715.21	17,158.14
TOTAL	<u>39,673.51</u>	<u>27,722.73</u>	<u>33,220.54</u>

- a) Las Retenciones en la fuente son ocasionadas por retenciones de clientes por ventas y servicios realizados. En el presente ejercicio las retenciones de clientes ascendieron a US \$ 28,364.89.

9. INVENTARIOS

La cuenta de Inventarios incluye lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Inventario Materia Prima	49,477.44	56,598.17	49,087.55
Inventario Productos Terminados	23,250.79	16,034.77	13,418.31
Inventario Mercaderías	10,788.02	17,453.69	14,046.06
Inventario Otros	832.73	315.17	776.51
TOTAL	84,148.98	90,401.80	77,328.43

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Costo	141,010.01	131,925.01	146,439.79
Depreciación acumulada	(111,611.11)	(108,061.06)	(103,607.24)
TOTAL	29,398.90	23,863.95	42,832.55
	29,398.90	23,863.95	
<i>Clasificación</i>			
Otros Activos	8,300.00	8,300.00	22,814.78
Instalaciones	6,597.07	6,597.07	6,597.07
Maquinaria Industrial	60,182.75	60,182.75	60,182.75
Equipo Electrónico	3,392.68	3,392.68	3,392.68
Muebles y Equipo de Oficina	13,059.75	13,059.75	13,059.75
Equipos de Panadería	43,477.76	40,392.76	40,392.76
TOTAL	141,010.01	131,925.01	146,439.79

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Otros Activos	Instalaciones	Maquinaria Industrial	Equipo Electrónico	Muebles y Equipo de Oficina	Equipos de Paradería	TOTAL
Costo							
Saldo enero 1, 2011	22,834.78	4,597.07	60,182.75	3,392.68	13,059.75	40,392.76	140,469.79
Adquisiciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ajustes NIIF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ventas/Bajas	(14,514.78)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(14,514.78)
Saldo diciembre 31, 2011	8,320.00	4,597.07	60,182.75	3,392.68	13,059.75	40,392.76	131,955.01
Adquisiciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,185.00	9,185.00
Ventas/Bajas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo diciembre 31, 2012	8,320.00	4,597.07	60,182.75	3,392.68	13,059.75	49,477.76	141,039.01

	Otros Activos	Instalaciones	Maquinaria Industrial	Equipo Electrónico	Muebles y Equipo de Oficina	Equipos de Paradería	TOTAL
Depreciación Acumulada y Deterioro							
Saldo enero 1, 2011	0.00	5,205.54	52,382.43	8,012.60	11,700.23	32,164.34	104,055.29
Depreciación del año	0.00	310.54	1,184.57	48.00	245.84	2,717.02	4,006.77
Ajustes NIIF	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ventas/Bajas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo diciembre 31, 2011	0.00	5,516.08	53,567.00	8,060.60	11,946.03	34,881.36	100,061.06
Depreciación del año	0.00	314.04	1,033.43	47.99	232.42	1,916.16	3,550.05
Ventas/Bajas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rectificaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo diciembre 31, 2012	0.00	5,830.12	54,600.43	8,108.60	12,178.46	36,797.52	111,611.11

29,368.90

11. OTROS ACTIVOS

Los movimientos de los otros activos fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Licencias Sistemas	6,270.00	6,270.00	2,090.00
Patentes, Marcas	0.00	0.00	0.00
Desarrollo de Nuevos Productos	7,681.31	7,681.31	7,681.31
Amortización Acumulada	(5,296.96)	(1,629.72)	(861.59)
TOTAL	8,654.35	12,321.59	8,909.72

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES (PROVEEDORES)

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Proveedores			
Locales (a)	427,013.71	464,298.90	402,573.99
TOTAL	427,013.71	464,298.90	402,573.99

(a) Incluyen US \$ 407,483.65 por pagar a la empresa La Industria Harinera S.A.

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Retenciones en la Fuente	2,634.78	2,340.45	1,720.64
Retención Renta Empleados	186.53	0.00	551.01
Impuesto a la Renta Compañía*	11,435.59	777.67	2,279.28
Retenciones IVA	2,126.27	0.00	0.00
IVA en Ventas	15,334.02	6,969.07	4,228.86
TOTAL	31,777.19	10,087.19	8,777.79

* Para el cálculo del Impuesto a la Renta, se realizó la conciliación tributaria, tanto del 15% trabajadores como del mencionado impuesto, según el siguiente procedimiento.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Para el cálculo del Impuesto a la Renta se realizó la siguiente conciliación tributaria.

	2012	2011
Utilidad Contable	6,652.32	2,097.59
(-) 15% Trabajadores	997.85	314.64
(+) Gastos no Deducibles	74.69	4,604.20
(-) Otros Gastos Deducibles	6,757.17	3,146.85
Base Imponible	<u>(1,028.01)</u>	<u>3,240.30</u>
Impuesto a la Renta Definitivo	<u>11,435.59</u>	<u>777.67</u>

* Para el cálculo del impuesto a la Renta, se realizó la conciliación tributaria, tanto del 15% trabajadores como del mencionado impuesto, según el siguiente procedimiento:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Base Cálculo 15% Trabajadores	6,652.32	2,097.59	7,153.89
15% Trabajadores	<u>997.85</u>	<u>314.64</u>	<u>1,073.08</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación de beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Jubilación Patronal	12,095.72	0.00	0.00
Saldo al final del año	<u>12,095.72</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía registra una provisión de US \$ 12,095.72 para incrementar dicha reserva sustentada en un estudio actuarial elaborado en el año 2012.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de USD \$ 4,400.00, dividido en cuatro mil cuatrocientos (4,400) acciones de un dólar de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.00) cada una.

16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones cuyo valor es USD \$ 37,736.16.

17. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

El movimiento de esta cuenta ha sido el siguiente:

	2012	2011
Saldo a diciembre 31	3,920.08	3,539.93
(+) Apropiación Utilidades	100.53	380.15
Saldo al final del año	4,020.61	3,920.08

18. RESERVA FACULTATIVA

El movimiento de esta cuenta ha sido el siguiente:

	2012	2011
Saldo a diciembre 31	31,669.46	28,748.08
(+) Apropiación Utilidades	0.00	3,471.38
(-) Ajustes	15,860.10	0.00
Saldo al final del año	15,809.36	31,669.46

19. UTILIDADES RETENIDAS

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
Utilidades retenidas distribuíble	(5,781.17)	1,005.28	3,801.53
Utilidades retenidas años anteriores	662.98	662.98	662.98
Resultados Acumulados provenientes de la adopción primera vez de las NIIF (Nota 3.3.2)	(33,519.97)	(33,519.97)	(137.20)
Reservas de Capital	0.00	0.00	0.00
TOTAL	(38,638.11)	(31,851.71)	4,327.31

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieron; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

20. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON RELACIONADAS

Las transacciones con compañías relacionadas se las han hecho con la empresa LA INDUSTRIA HARINERA S.A. en el año 2012, siendo compras US \$ 941,139.19 y ventas de productos US \$ 120.076,31

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 14 de 2013, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

22. SITUACION TRIBUTARIA

Los estados de situación financiera de la compañía no han sido sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria desde el inicio de sus operaciones.