

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA
LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD
ANONIMA**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CONTENIDO:

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares estadounidenses.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Descripción del negocio, objeto social y operaciones

La compañía se constituyó en la ciudad de Quito, mediante Escritura Pública del 28 de julio de 1995, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de septiembre del mismo año como Alitecno Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos Compañía Limitada. Posteriormente el 1 de junio del 2001, mediante escritura pública, se transforma la compañía de responsabilidad limitada a sociedad anónima, así: Alitecno Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos Sociedad Anónimas.

El objeto social de la compañía es la importación, exportación, comercialización y distribución de insumos de productos alimenticios procesados o materia prima para su elaboración, importación, comercialización y distribución interna y externa de productos de consumo masivo. La importación, exportación, comercialización y distribución interna y externa de insumos para la agroindustria; la importación y exportación, comercialización, distribución de maquinaria para la industria alimenticia; y, el servicio técnico y mantenimiento de la misma; la importación, exportación, comercialización y distribución de empaques, etiquetas, proteínas, tripas y láminas son requeridos en base a pedidos de los clientes, mismos que son adquiridos a proveedores del exterior. Las operaciones de la compañía durante los ejercicios 2012 y 2011, han estado ligadas a su objeto social. La compañía es nominada como contribuyente especial desde el año 2000.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICL004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009. Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012. En base a estos lineamientos la compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera Niif, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el periodo de transición, para la cual ha procedido con la conversión a Niifs, en concordancia con esta nueva normatividad.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los inventarios se expresan a su costo de adquisición y/o producción, valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización. Las importaciones en tránsito están valuadas al costo incurrido en las importaciones de mercaderías.

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Propiedad y equipo

Están expresados al costo ajustado producto del proceso de dolarización, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Equipos de Computación	33,33%
Equipos de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%

El gasto por depreciación de los activos fijos, se registra en los resultados del año.

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales y del exterior, las cuales tienen vencimientos de hasta 30 días y 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2012 y 2011, calculado por un actuario independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que acumulen veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiar el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% y 24%, respectivamente de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2012 y 2011 dicha tasa se reduce 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2011 24%, año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un periodo de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, por discapacitados y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de productos son reconocidos cuando se ha producido la transferencia de dominio hacia el comprador, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

• **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de compañías, un valor equivalente al 10% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o 2011, destinada a absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la compañía no ha efectuado apropiaciones, en consideración a que el monto de la Reserva Legal, ha alcanzado el 50% del Capital.

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

**Explicación de la Transición a las Normas Internacionales de Información
Financiera (NIIF).**

Para la preparación del Estado de Situación Financiera de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la compañía ha efectuado ajustes a los Estados Financieros de acuerdo a NEC. Las explicaciones y efectos de la transición de NEC a Niif se detallan en los cuadros siguientes, tanto a la fecha de la primera aplicación 1 de enero del 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2011 del Estado de Resultados.

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO NEC A NIIF AL 1 DE ENERO
DEL 2011**

	NOTAS	NEC	AJUSTES 2010		NIIF(S)
			DEBITO	CRÉDITO	
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos		46,531			46,531
Cuentas por cobrar	A	3,319,759		42,451	3,277,308
Inventarios		2,388,095			2,388,095
Pagos Anticipados		13,714			13,714
Total activo corriente		5,768,129			5,725,678
Propiedad, Planta y Equipo		31,990			31,990
Activos por impuestos diferidos	B		10,613		10,613
					-
Total activo		5,800,119			5,768,281
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>					
PASIVO CORRIENTE					
Obligaciones bancarias		269,468			269,468
Cuentas por pagar		2,967,975			2,967,975
Pasivos acumulados		683,420			683,420
Total pasivo corriente		3,920,863			3,920,863
PASIVO A LARGO PLAZO					
Pasivo a largo plazo		88,679			88,679
Total Pasivo		4,009,542			4,009,542
PATRIMONIO					
Capital Social		614,200			614,200
Reserva Legal		307,100			307,100
Reserva Facultativa		1,774			1,774
Reserva de Capital		16,253			16,253
Resultados acumulados adopción Niif	A/B		42,451	10,613	(31,838)
Utilidad del ejercicio		851,250			851,250
Total Patrimonio		1,790,577			1,738,739
Total pasivo y patrimonio		5,800,119	53,064	53,064	5,768,281

A. CUENTAS POR COBRAR / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

La administración determinó un ajuste por US\$ 34.112 (crédito) para eliminar cuentas incobrables con antigüedad superior a 360 días. También determinó un ajuste por US\$ 8.339 (crédito), para crear la cuenta de Provisión para Cuentas por Cobrar por Deterioro.

B. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

El Impuesto Diferido Activo corresponde al efecto del impuesto diferido según la NIC 12 como resultado del reconocimiento de los ajustes detallados en A.

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

**CONCILIACION DEL PATRIMONIO DE NEC A NIIF AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2011**

	NOTAS	NEC	AJUSTES 2010		AJUSTES 2011		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	DEBITO	CREDITO	
ACTIVO CORRIENTE							
Caja y Bancos		163.159					163.159
Cuentas por cobrar	A	3.551.459		42.451	175.472	18.637	3.665.844
Inventarios		2.458.573					2.458.573
Gastos Anticipados							-
Total activo corriente		6.173.191					6.287.576
Propiedades, Planta y Equipo		21.202					21.202
Otros Activos	B	151.874				145.274	6.600
Activos Intangibles		964					964
Activo por Impuesto Diferido	C		10.613		4.574	7.965	7.222
Total activo		6.347.231					6.323.564
PASIVO Y PATRIMONIO							
PASIVO CORRIENTE							
Obligaciones por pagar		487.477					487.477
Cuentas por pagar		2.983.970					2.983.970
Pasivos acumulados		768.827					768.827
Total pasivo corriente		4.240.274					4.240.274
PASIVO A LARGO PLAZO							
Pasivo a largo plazo		143.792					143.792
Total Pasivo		4.384.066					4.384.066
PATRIMONIO							
Capital Social		614.200					614.200
Reserva Legal		307.100					307.100
Reserva Facultativa		1.774					1.774
Reserva de Capital		16.253					16.253
Resultados acumulados Niif(s)			42.451	10.613			(31.838)
Utilidad del ejercicio	A/C	1.032.838			26.370	34.541	1.032.009
Total Patrimonio		1.963.165					1.939.498
Total pasivo y patrimonio		6.347.231	53.064	53.064	206.416	206.417	6.323.564

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

A. CUENTAS POR COBRAR / RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

La administración determinó un ajuste por US\$ 17.078 (débito) por reversión de eliminación cuentas incobrables con antigüedad superior a 360 días realizado en el 1 de enero del 2011. También determinó un ajuste por US\$ 13.120 (débito), para reversión de la cuenta de Provisión para Cuentas por Cobrar por Deterioro e incremento de US\$ 18.637 (crédito).

B. OTROS ACTIVOS / CUENTAS POR COBRAR

La compañía establece que el monto por recuperar de largo plazo por US\$ 145.274 se recuperará en el corto plazo, por lo que es realizada esta reclasificación

C. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS/ RESULTADOS ACUMULADOS

El Impuesto Diferido Activo corresponde al efecto del impuesto diferido según la NIC 12 como resultado del reconocimiento de los ajustes detallados en A US\$ 4.574 (débito) y US\$ 7.965 (crédito).

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA
INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

**CONCILIACION DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE
NEC A NIIF PARA PYMES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	NOTAS	NEC	AJUSTES		NIIF(S)
			DEBITO	CREDITO	
Ventas	A	11,617,970		34,541	11,652,511
Costo de Venta		<u>(8,621,600)</u>			<u>(8,621,600)</u>
Utilidad bruta en ventas		2,996,370			3,030,911
Gastos de administración y ventas	B	<u>(1,438,439)</u>	26,370		<u>(1,464,809)</u>
Utilidad en operación		1,557,931			1,566,102
Otros ingresos / gastos neto		<u>47,566</u>			<u>47,566</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1,605,497			1,613,668
Participación trabajadores		(240,825)			(240,825)
Impuesto a la renta		(340,834)			(340,834)
Reserva legal					-
Utilidad neta	A/B	<u>1,023,838</u>	26,370	34,541	<u>1,032,009</u>
			8,171		

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja chica	500	500
Fondo Rotativo	30	
Caja General		21.712
Bancos	42.717	140.947
Total	<u>43.247</u>	<u>163.159</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	4.100.163	3.421.723
Crédito Tributario	107.318	104.959
Crédito Tributario Retenciones		104.567
Otras Cuentas por Cobrar (1)	90.631	124.778
Provisión para Cuentas por Cobrar Incobrables	(102.325)	(76.328)
Provisión para Cuentas por Cobrar Deterioro	(22.161)	(13.856)
Total	<u>4.173.626</u>	<u>3.665.843</u>

(1) Incluye conceptos tales como garantías, préstamos de empleados y anticipo de utilidades.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	76.328	8.035
Provisión para Cuentas Incobrables	39.460	15.371
Bajas	(13.463)	(17.078)
Total	<u>102.325</u>	<u>6.328</u>

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Mercaderías	2,146.678		1.949.844
Mercaderías en consignación	61.766		82.027
Importaciones en tránsito	633.428		426.702
Total	2.841.872		2.458.573

4. Propiedad y equipo

Conformado por:

<u>2012</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	41.371	12.222	29.149
Maquinaria y Equipo	12.573	5.765	6.808
Equipo de Computación	25.856	17.198	8.658
TOTALES	79.800	35.185	44.615

<u>2011</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPREC. ACUM.</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Muebles y Enseres	17.950	9.566	8.384
Maquinaria y Equipo	16.316	8.812	7.504
Equipo de Computación	43.490	38.176	5.314
TOTALES	77.756	56.554	21.202

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

El movimiento de Propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Costo			
Saldo Inicial	77.756		100.002
Adiciones	33.185		5.149
Retiros	(31.141)		(6.114)
Transferencia a Intangible			(21.281)
Total	<u>79.800</u>		<u>77.756</u>

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Depreciación Acumulada			
Saldo Inicial	56.553		68.012
Adiciones	8.927		12.642
Retiros	(30.296)		(3.783)
Transferencia al Intangible			(20.317)
Total	<u>35.184</u>		<u>56.554</u>

5. Impuestos Diferidos

Corresponde a las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable (Normas Internacionales de Información Financiera) determinada al inicio y al final del periodo de transición en cumplimiento a la Norma Internacional de Información Financiera NIIFs Adopción por Primera Vez y Norma Internacional de Contabilidad 12 Impuesto a las Ganancias

6. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se conforma de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u>	<u>2011</u>
Banco del Pichincha (1)	300.000		135.477
Bolsa de Valores (2)	64.500		352.000
Total	<u>364.500</u>		<u>487.477</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a la operación 155885200 (Fondos Propios GAF), con vencimiento el 8 de septiembre del 2013, al 9,74%.

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde básicamente a la operación 0122695400 con vencimiento en agosto 8 del 2012, al 9,69%.

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones están cubiertas, mediante garantía stand by N SB090714JAJARAMI por US\$ 300.00, a cargo de los accionistas de la compañía.

- (2) Mediante Resolución DIR-REVNI-004-2012 de la Presidencia del Directorio de la Corporación Civil Bolsa de Valores de Quito del 12 de junio del 2012, resuelve autorizar la prórroga del plazo de la anotación en el Registro Especial para Valores No Inscritos (REVNI) de la Bolsa de Valores de Quito, de los pagarés a la Orden emitidos por Alitecno Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos S.A. por un plazo de 180 días adicionales, por lo que el plazo de la prórroga que se autoriza es hasta el 9 de diciembre del 2012

2011

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas el 5 de octubre del 2011, se autoriza al Gerente General para la emisión de deuda hasta US\$ 600.000, a través de pagarés con vencimiento sucesivos, mediante el mecanismo de Registro Especial de Valores no Inscritos (REVNI), con el propósito de incrementar el capital de trabajo para el crecimiento de la compañía. Así mismo se autoriza para la constitución y suscripción de un Contrato de prenda global y flotante sobre los inventarios de la compañía como garantía del crédito a recibir y con vigencia hasta la total cancelación del mismo.

Términos de emisión

Monto de la emisión US\$	600.000
Garantía	Contrato Global y flotante de inventarios
Tasa de Interés	8,50% fija anual
Plazo	370 días
Amortización del Capital	Trimestral a los 90, 180, 270 y 370 días contados desde la fecha de la primera colocación de los pagarés en una de las Bolsas de Valores del Ecuador
Amortización de intereses	Trimestral a los 90, 180, 270 y 370 días contados desde la fecha de la primera colocación de los pagarés en una de las Bolsas De Valores del Ecuador.
Dirección	Av. Galo Plaza Lasso 46-51 y de las Retamas Quito - Ecuador
Teléfono	(593) 2407316
Fax	(593) 2406717
Fecha de Constitución de la empresa	28 de julio de 1995
Serie de Papel	Serie A Hasta 600 títulos de US\$ 1.000. Se pueden emitir macro títulos, es decir cada título podrá contener uno o más valores, pero siempre deben ser múltiplos de US\$ 1.000.

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

Mediante Resolución No. DIR-REVNI-012-2011 de la Bolsa de Valores de Quito del 22 de noviembre del 2011, se resuelve autorizar la anotación en el registro Especial para Valores no Inscritos (REVNI) de la Bolsa de Valores de Quito para los pagarés a la orden emitidos por la compañía Alitecno Comercio de Insumos para la Industria Alimenticia Sociedad Anónima, que responden a las siguientes características:

Solicitante de la anotación	Alitecno Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos Sociedad Anónima
Emisor	Alitecno Comercio de Insumos para la Industria de Alimentos Sociedad Anónima
Valores a negociarse	Pagarés a la orden
Fecha de inicio de la negociación	A partir del tercer día de publicado el extracto de la presente resolución
Vigencia de la anotación	180 días calendario pudiéndose solicitar una prórroga por un plazo igual, con cinco días de anticipación al vencimiento
Fecha de vencimiento de la anotación	20 de mayo del 2012
Casa de valores colocadora	Analytica Securities C.A. Casa de Valores

7. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	2012	US\$	2011
Proveedores del exterior	3,360,012		2,697,235
Proveedores Nacionales	40,876		11,354
Dividendos	503,562		197,840
Otros	35,311		77,541
Total	3,939,761		2,983,970

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

8. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2012</u>	<u>US\$</u> <u>2011</u>
Beneficios Sociales (1)	11.848	11.695
Impuestos (2)	492.457	472.872
Obligaciones con el IESS	17.645	16.550
Participación Trabajadores	228.823	240.825
Sueldos por Pagar	14.184	2.298
Otras		24.586
Total	764.957	768.826

- (1) Incluye provisiones de décimo tercer, décimo cuarto sueldos y fondos de reserva.
- (2) Fundamentalmente corresponde a valores por pagar en concepto de impuestos a la renta e IVA en ventas, retenciones en la fuente e IVA del mes de diciembre.

El movimiento de los pasivos acumulados al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fue como sigue:

2012

	<u>Inicial</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Final</u>
Beneficios Sociales	11.695	55.628	(55.475)	11.848
Obligaciones con el IESS	16.549	122.273	(121.177)	17.645
Participación Trabajadores	240.825	228.823	(240.825)	228.823
Sueldos por Pagar	2.298	297.626	(285.739)	14.185
Provisión ISD		442.162	(311.373)	130.789

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

2011

	Saldo Inicial	Provisión	Pagos	Saldo Final
Beneficios Sociales	10.491	46.178	(44.974)	11.695
Obligaciones con el IESS	13.962	103.747	(101.159)	16.550
Participación Trabajadore	206.863	254.799	(220.837)	240.825
Sueldos por Pagar	2.804	244.455	(244.961)	2.298

9. Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

Conformado por:

	2012	US\$ 2011
Provisión para jubilación patronal	109.564	108.018
Provisión para desahucio	38.156	35.774
Total	147.720	143.792

10. Capital Social

Está constituida por 614.200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 1 cada una. El 13 de septiembre del 2004, mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 22 de octubre del mismo año, se incrementa el capital de la compañía a US\$ 614.200.

11. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2011, el monto de la provisión no ha sido incrementado, considerando que ha alcanzado el 50% del capital social.

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

12. Reserva Facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones en Acta de Accionistas.

13. Reserva de Capital

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre la inflación y devaluación de las cuentas de Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los saldos contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000, deben imputarse a la cuenta de Reserva por Revalorización del Patrimonio, y a la cuenta Re expresión Monetaria, mismas que deben transferirse a la cuenta de Reserva de Capital.

Las compañías que registren pérdidas al cierre de un determinado ejercicio económico, podrán compensar contablemente las pérdidas de ese ejercicio y las acumuladas de ejercicios anteriores, con el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital. Adicionalmente esta cuenta sirve para aumentos de capital.

14. Resultados Acumulados

Corresponde a los ajustes determinados en el período 2011 por la adopción de NIIF.

15. Resultados Acumulados Niif

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta de Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta de "Resultados Acumulados Provenientes de Adopción por Primera Vez de las NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

16. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal al 31 diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	1.525.486	1.605.497
Base para la participación Empleados	1.525.486	1.605.497
15% Participación Trabajadores	228.823	240.825
Utilidad despues de Participación Empleados	1.296.663	1.364.672
Gastos no Deducibles	80.422	56.933
Otras	(6.336)	(1.465)
	1.370.750	1.420.141
23% y 24% Impuesto a la Renta respectivamente	315.272	340.834

17. Contratos y Compromisos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se mantiene firmado un contrato de arrendamiento de oficinas y bodegas, sobre el cual se ha establecido un canon de arrendamiento mensual de US\$ 4.212 y US\$ 3.820 respectivamente.

18. Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas, se resumen así:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compras de mercancías	5.570.570	3.560.887

El siguiente es un resumen de los saldos al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVO		
Proveedores	1.762.164	1.139.792

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

19. Precios de Transferencia

2012

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía considera que mantiene transacciones con partes relacionadas según la Resolución NAC-DGERCG09-00286 ya que ha efectuado operaciones dentro de un mismo período fiscal superior a cinco millones de dólares, razón por la cual acogiéndonos a la referida resolución, la compañía deberá presentar adicionalmente al Anexo el Informe Integral de Precios de Transferencia de Operaciones con Partes Relacionadas.

2011

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía considera que mantiene transacciones con partes relacionadas según la Resolución NAC-DGERCG09-00286 ya que ha efectuado operaciones dentro de un mismo período fiscal superior a tres millones de dólares. Adicionalmente la compañía ha determinado que su impuesto a la renta causado es menor al tres por ciento de sus ingresos gravables, por lo tanto la compañía debe presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros 10 de abril del 2013 y 23 de marzo del 2012, respectivamente no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.



Sra. Leivid Del Pilar Moreira Vaca
GERENTE GENERAL
ALITECNO S.A.



Sra. María Elena Viteri T.
RUC No. 1705741401001
Contador Registro No. CPA20663
ALITECNO S.A.

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS S.A. Estados de Situación Financiera Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 (En dólares estadounidenses)

	Notas	2012	2011		Notas	2012	2011
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	1	43,247	163,159	Obligaciones Bancarias	6	364,500	487,477
Cuentas por Cobrar	2	4,173,626	3,663,843	Cuentas por Pagar	7	3,939,761	2,983,970
Inventarios	3	2,841,372	2,438,573	Pasivos Acumulados	8	764,957	768,836
Seguros pagados por anticipado							
Total activo corriente		7,058,245	6,265,575	Total pasivo corriente		5,069,218	4,240,273
Propiedad, y Equipo	4	44,613	21,202	Pasivo a largo Plazo			
Otros Activos		6,600	6,600	Provisión Jubilación Patronal y Deshucio	9	147,720	148,792
Activos Intangibles		7,140	964	Total pasivo		5,216,938	4,384,065
Activo por Impuesto Diferido	5	7,337	7,222				
				PATRIMONIO			
				Capital Social	10	614,200	614,200
				Reserva legal	11	307,100	307,100
				Reserva Facultativa	12	1,774	1,774
				Reserva de Capital	13	16,253	16,253
				Resultados Acumulados	14	13,877	
				Resultado acumulado NIIF	15	(31,838)	(31,838)
				Utilidad del ejercicio		984,133	1,032,009
				Total patrimonio		1,907,499	1,939,498
TOTAL ACTIVO		7,124,437	6,333,563	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,124,437	6,333,563

Sra. Leidy Morúa
Sra. Leidy Morúa
GERENTE GENERAL

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

Sra. María Elena Xipell
Sra. María Elena Xipell
CONTADOR GENERAL
REGISTRO 20663

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS S.A.**

Estados de Resultados Integrales

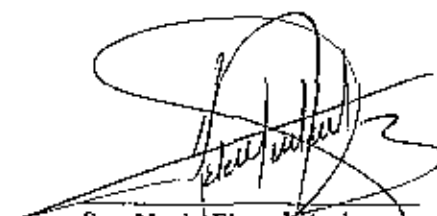
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas		13,187,209	11,652,511
Costo de Ventas		(10,145,106)	(8,621,600)
Utilidad Bruta en Ventas		3,042,103	3,030,911
Gastos de Administración y Ventas		(1,795,956)	(1,705,634)
Otros Ingresos (Gastos) Neto		50,516	47,566
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		1,296,663	1,372,843
Impuesto a la Renta	16	(312,530)	(340,834)
Utilidad Neta del año		984,133	1,032,009
Total Resultados Integrales de los años		984,133	1,032,009
Utilidad neta por acción		1.60	1.67

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Sra. Leivid Moreira
GERENTE GENERAL


Sra. Maria Elena Viteri
CONTADOR GENERAL
Registro: 20663

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
2012								
Saldo al 31 de diciembre del 2011	614,200	307,100	1,774	16,253	-	(31,838)	1,032,009	1,959,498
Resultados Acumulados					8,171		(8,171)	0
Dividendos							(1,032,838)	(1,032,838)
Utilidad del Ejercicio							1,296,663	1,296,663
Impuesto a la Renta							(312,530)	(312,530)
Ajustes consideraciones NIIF 2012 (debito)					(2,627)		(2,627)	(2,627)
Ajustes consideraciones NIIF 2012 (credito)					10,353		10,353	10,353
Saldo al 31 de diciembre del 2012	614,200	307,100	1,774	16,253	15,877	(31,838)	984,135	1,907,299
2011								
Saldo al 31 de diciembre del 2010	614,200	307,100	1,774	16,253		(31,838)	861,250	1,758,739
Dividendos							(851,250)	(851,250)
Utilidad del ejercicio							1,364,672	1,364,672
Impuesto a la Renta							(340,834)	(340,834)
Reserv Legal								
Saldo al 31 de diciembre del 2011	614,200	307,100	1,774	16,253		(31,838)	1,023,958	1,931,327
Ajustes NIIF 2011 (debito)							(26,570)	(26,570)
Ajustes NIIF 2011 (credito)							74,541	74,541
Saldo al 31 de diciembre del 2011 bajo NIIF	614,200	307,100	1,774	16,253	0	(31,838)	1,032,009	1,959,498

Ver justificación de comparabilidad significativa y notas a los estados financieros

San. Leivis Morera

San. Leivis Morera
GERENTE GENERAL

San. Martín Díaz-Veal

San. Martín Díaz-Veal
CONTADOR GENERAL

Registro: 201663

**ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA**
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(En dólares estadounidenses)

	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	12,302,854	11,266,590
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11,540,287)	(10,569,786)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	762,567	696,804
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de propiedad y equipo	(41,385)	(5,149)
Dividendos Pagados	(718,117)	(786,611)
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	(759,502)	(791,760)
Flujos de Efectivo por las Actividades de financiamiento		
Obligaciones Bancarias Neto	(122,977)	211,584
Efectivo (utilizado) / provisto por las actividades de financiamiento	(122,977)	211,584
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	(119,912)	116,628
Efectivo al inicio del periodo	163,159	46,531
Efectivo al Final del periodo	43,247	163,159

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


Srta. Leidy Moreira
GERENTE GENERAL


Srta. María Elena Viteri
CONTADOR GENERAL
Registro: 20663

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011

ALITECNO COMERCIO DE INSUMOS PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011

(En dólares estadounidenses)

	2012	2011
Utilidad neta	984,133	1,032,009
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Ajustes Nif por Primera Vez		(8,171)
Depreciación	10,950	12,644
Cuentas Incobrables	39,460	15,371
Pagos Anticipados		13,744
Jubilación Patronal y Desafuero	3,928	55,113
Participación Trabajadores	228,823	240,825
Provisión para Impuesto a la Renta	312,530	340,834
Ajuste Depreciación Acumulada		2,331
Pérdida en Baja de Activos	845	
Ajuste por Nif en el 2012	4,957	
Ajuste por Deterioro Facturas	6,965	
Total Ajustes para conciliar utilidad neta	608,458	672,688
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(703,733)	(247,071)
Inventarios	(252,510)	(70,478)
Gastos Anticipados	(271)	
Otros Activos	152,432	(151,874)
Cuentas por pagar	625,542	(48,643)
Pasivos Acumulados	(651,484)	(489,827)
	(830,024)	(1,007,893)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	762,567	696,804

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Sra. Leivid Morcira
GERENTE GENERAL



Sra. María Elena Yiteri
CONTADOR GENERAL
Registro 20663