

PASTIFICIO AMBATO C. A.

INFORME

DE

AUDITORIA EXTERNA

EJERCICIO 2011

AMBATO - ECUADOR

PASTIFICIO AMBATO C.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
(Expresados en dólares)

A los señores accionistas de:
PASTIFICIO AMBATO C.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de PASTIFICIO AMBATO C.A., que comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

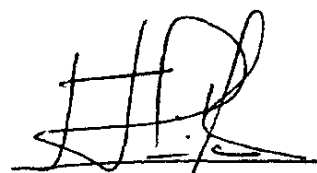
Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PASTIFICIO AMBATO C.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, 5 de marzo del 2012

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

17 ABR 2012

PASTIFICIO AMBATO C.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

Activo Corriente:	Notas	2011	2010	Pasivo Corriente:	Notas	2011	2010
Caja - bancos		134,197	226,932	Préstamos bancarios		449,604	0
Inversiones temporales		878	856	Documentos y cuentas por pagar:			
Documentos y cuentas por cobrar:				Proveedores		516,642	665,296
Clientes		1,718,039	1,762,041	Obligaciones fiscales		42,137	41,363
Deudores varios		52,325	46,286	Accionistas		0	166,668
Provisión cuentas dudosas	3	-31,541	-31,681	Varios acreedores		4,937	19,540
Suman		<u>1,738,823</u>	<u>1,776,646</u>	Suman		<u>563,716</u>	<u>892,867</u>
Inventarios:				Gastos acumulados	7	<u>340,658</u>	<u>431,836</u>
Producto terminado		615,030	130,204	Total pasivo corriente		<u>1,353,978</u>	<u>1,324,703</u>
Materia prima		815,141	1,127,931	PASIVO A LARGO PLAZO			
Suministros repuestos y otros		303,829	296,487	Jubilación patronal y desahucio	8	295,484	212,682
Importaciones en tránsito		185,894	80,571				
Suman		<u>1,919,894</u>	<u>1,635,193</u>				
Pagos anticipados		176,316	188,359				
Total activo corriente		<u>3,970,108</u>	<u>3,827,986</u>				
INVERSIONES	4	75,498	31,498				
ACTIVOS FIJOS	5	1,944,315	1,823,782	PATRIMONIO	9-11	4,340,459	4,145,881
TOTAL ACTIVOS		<u>5,989,921</u>	<u>5,683,266</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5,989,921</u>	<u>5,683,266</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

PASTIFICIO AMBATO C.A.
ESTADO DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
DEL 1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2011	2010
Ventas de pastificio fideo		7,047,402	6,085,038
Ventas de harina		1,984,383	2,482,500
Ventas subproductos y otros		839,337	789,866
Ventas mercaderías		929,679	525,981
Total ingresos		10,800,801	9,883,385
COSTOS			
Costo de ventas de pastificio fideo		4,853,995	4,057,415
Costo de ventas de harina		1,628,568	1,626,102
Costo de ventas subproductos y otros		642,930	750,766
Costo de ventas mercaderías		748,021	466,824
Total costos		7,873,514	6,901,107
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		2,927,287	2,982,278
GASTOS			
Gastos de venta		1,707,811	1,417,757
Gastos de administración		392,971	427,235
Gastos financieros		34,346	47,144
Total gastos		2,135,128	1,892,136
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		30,476	78,292
Otros egresos		0	14,756
Total otros		30,476	63,536
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		822,635	1,153,678
PROVISIONES:			
Participación de trabajadores	6	-123,395	-175,265
Impuesto a la renta	6	-183,630	-204,775
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		515,610	773,638

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

PASTIFICIO AMBATO C.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR VALUACION	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO 1o. DE ENERO DEL 2010	2,800,000	0	0	2,000	602,144	3,404,144
Transferencia resultado ejercicio anterior		60,215		541,929	-602,144	0
Reserva por valuación de activo fijo			222,167			222,167
Entrega de dividendos				-254,068		-254,068
Incremento del capital social	570,000	-59,972	-222,167	-287,861		0
Utilidad neta del ejercicio					773,638	773,638
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	3,370,000	243	0	2,000	773,638	4,145,881
Transferencia resultado ejercicio anterior		77,364		696,274	-773,638	0
Entrega de dividendos				-321,274		-321,274
Incremento del capital social	375,000			-375,000		0
Regulación menor		242				242
Utilidad neta del ejercicio					515,610	515,610
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	3,745,000	77,849	0	2,000	515,610	4,340,459

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

PASTIFICIO AMBATO C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2011	2010
Utilidad neta del ejercicio	773,638	602,143
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:		
Depreciación de la propiedad, planta y equipo	265,057	206,935
Provisión jubilación patronal y desahucio	153,695	0
Suman	418,752	206,935
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Documentos y cuentas por cobrar	-772,948	-314,321
Inventarios	-173,174	62,038
Pagos anticipados	-1,081	-42,297
Documentos y cuentas por pagar	7,949	325,704
Gastos acumulados	67,060	154,362
Suman	-872,194	185,486
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	320,196	994,564
Propiedad, planta y equipo adquisiciones y retiros - neto	-395,478	-702,820
Inversiones adquisiciones	-29,360	0
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-424,838	-702,820
Inversiones	-14	-21
Entrega de dividendos	-254,068	-136,536
Provisión jubilación patronal y desahucio - neto	0	-85,158
Entrega de accionista para aumento del capital social	0	46,950
EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-14	-174,765
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	-104,656	116,979
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	282,993	166,014
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	178,337	282,993

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

PASTIFICIO AMBATO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares)

1. - CONSTITUCION Y OBJETO

PASTIFICIO AMBATO C.A., es una Compañía constituida en la ciudad de Ambato, de la República del Ecuador el 19 de junio de 1948, Siendo el objeto de la Compañía la importación, elaboración, transformación industrialización, procesamiento y su comercialización en territorio ecuatoriano.

2. - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de PASTIFICIO AMBATO C.A., son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que establecen los procedimientos técnicos contables a ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de fecha 20 de Noviembre de 2008, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000, al 31 de Diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías.

En el período de transición para PASTIFICIO AMBATO C.A. es el año 2011, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año que le corresponda, las compañías elaboraran obligatoriamente hasta marzo del año que le corresponda (2011) un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Adicionalmente las empresas elaboraran para el período de transición, estados financieros comparativos con especial atención en:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición.
- Conciliación del estado de resultados de acuerdo a NEC al estado de resultados según NIIF del 2011.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2011, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios, (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes significativos, realizados en el balance general, en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2011 y ratificada por parte de la Junta General de Accionistas, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre de 2011, deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

a) Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la República del Ecuador.

b) Inventarios

Los inventarios de productos terminados, están registrados al costo de producción los suministros y materiales están registrados al costo promedio, los mismos que no exceden al valor de mercado.

c) Inversiones

Las inversiones corresponden a aportaciones realizadas en compañías vinculadas con la empresa o con el giro del negocio de la misma.

d) Propiedad, planta y equipo

Están registrados al costo de adquisición o de construcción. Los costos de reparación y mantenimiento, inclusive los de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del período.

e) Depreciación

Las provisiones para depreciación de la propiedad, planta y equipo se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: edificios e instalaciones 5%, maquinaria y equipo de fábrica, muebles enseres al 10%, equipos de oficina y equipo de computo 10-20% y vehículos 20%.

g) Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

h) Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 %. Adicionalmente según disposiciones tributarias señalan que las empresas que deseen reinvertir el valor de las utilidades, deberán adquirir maquinaria nueva, esta reinversión generará un impuesto a la renta del 15%, la diferencia está gravada con el 25%.

i) Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

j) Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2009.

3. - PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2011, se efectuaron regulaciones con cargo a esta cuenta \$ 9.209 y se provisionó el 1 % de los créditos concedidos a los clientes durante el ejercicio por un valor de \$ 15.141, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2011, se presenta por \$ 37.612. En el ejercicio 2010, se efectuó una provisión por \$ 16.055, y su saldo al final del ejercicio 2010 se presentó por \$ 31.681.

4. - INVERSIONES A LARGO PLAZO

En el ejercicio 2011, las inversiones con GROUP CORDILLERA S.A. se incrementaron en \$ 44.000 y su saldo ascendió a \$ 75.498. Las inversiones con la compañía ALMACEN LABORAL se mantiene en \$ 6.498.

En el ejercicio 2010, el saldo de este rubro fue de \$ 31.498.

5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del ejercicio 2011 y los saldos del 2010 de este rubro se detalla de la siguiente manera:

	TOTAL 31-12-2010	ADICIONES Y TRANSFERENC.	BAJAS Y RETIROS	DEPRECIAC.	TOTAL 31-12-2011
ACTIVOS:					
Terrenos y adecuaciones	116,293				116,293
Edificios e instalaciones	200,927	20,017			220,944
Maquinaria de fábrica	2,870,601	246,469			3,117,070
Muebles y eq. de oficina	60,059	2,202			62,261
Equipo de computo	56,778	5,408			62,186
Vehículos	431,242	173,818	-75,130		529,930
Suman	3,735,900	447,914	-75,130		4,108,684
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	131,611			10,300	141,911
Maquinaria de fábrica	1,466,971			216,819	1,683,790
Muebles y eq. de oficina	26,384			4,953	31,337
Equipo de computo	38,941			10,799	49,740
Vehículos	248,211		-64,763	74,143	257,591
Suman	1,912,118	0	-64,763	317,014	2,164,369
TOTAL - NETO	1,823,782	447,914	-10,367	-317,014	1,944,315

En el ejercicio 2011, se adquirieron activos por un valor de \$ 447.914. Se efectuaron retiros por un valor neto de \$ 10.367.

La depreciación que se cargó al resultado del ejercicio fue por \$ 317.014.

En el ejercicio 2010, se efectuaron adquisiciones por \$ 395.478, se revaluó un terreno por \$ 222.167.

Se efectuaron retiros por \$ 302.663. La depreciación que se cargo a resultados fue de \$ 265.067.

Adicionalmente por efectos de conversión a NIFF, el incremento por revaluación de varios terrenos y construcciones es por aproximadamente \$ 1.570.000, valor que se acreditará en el patrimonio.

6.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el cálculo del impuesto a la renta se determina como sigue:

	2011	2010
Resultado del ejercicio antes de impuestos:	822,635	1,153,678
Gastos no deducibles	0	14,756
Base para cálculo participación	822,635	1,168,434
Participación de trabajadores 15%	-123,395	-175,265
Gastos no deducibles	65,885	0
Ingreso exento - neto	0	-24,071
Utilidad antes de Impuesto renta	765,125	969,098
Reinversión de utilidades utilizada	0	375,000
Impuesto a la renta 15%	0	-56,250
Sin reinversión de utilidades, diferencia	765,125	594,098
Impuesto a la renta 25%	-183,630	-148,524
Utilidad neta del ejercicio	515,610	773,638

En el ejercicio 2011 el cálculo del impuesto a la renta que se determino fue por \$ 183.630.

En el ejercicio 2010, el cálculo del impuesto a la renta se efectuó con una reinversión de \$ 375.000, valor que se capitalizó en el 2011. El impuesto renta del ejercicio 2010 fue por \$ 204.774.

7.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de este rubro se presenta como sigue:	2011	2010
Beneficios sociales	33,633	51,796
Participación de trabajadores	123,395	175,265
Impuesto a la renta	183,630	204,775
TOTAL	340,658	431,836

8.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De conformidad con disposiciones legales, vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren completado veinticinco años de trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio, tendrán derecho a la parte proporcional.

En el ejercicio 2011, según cálculo actuarial efectuado, se cargo al resultado por fondo de reserva y por desahucio un valor neto de \$ 82.202, razón por la cual su saldo al 31 de diciembre del 2011 se presenta por \$ 95.484. En el ejercicio 2010, el movimiento neto de este rubro fue por \$ 153.695 y su saldo al final del ejercicio 2010, fue por \$ 212.682.

Adicionalmente por efectos de conversión a NIFF el incremento por jubilación patronal y desahucio por aplicar será por aproximadamente \$ 350.000, valor que se debitará en el patrimonio.

9.- CAPITAL SOCIAL

Durante el ejercicio 2011, mediante escritura pública, la Compañía incrementó su capital social en \$ 375.000 por lo que el capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 ascendió a \$ 3.745.000, constituido por 3.745.000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1,00 cada una.

Durante el ejercicio 2010, mediante escritura pública, la Compañía incrementó su capital social en \$ 570.000 por lo que el capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2010 fue de \$ 3.370.000, constituido por 3.370.000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1,00 cada una.

10.- RESERVA POR VALUACION

En ejercicio 2010, según análisis de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, se revaluó un terreno de su propiedad, por un valor de \$ 222.167, valor que en el mismo año se capitalizó como se menciona en la nota anterior, razón por la cual al final del ejercicio esta cuenta no refleja saldo.

11.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe (5 de marzo del 2012) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.