

PASTIFICIO AMBATO C. A.

INFORME

DE

AUDITORIA

2012

AMBATO - ECUADOR

PASTIFICIO AMBATO C.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 el balance general al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, 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, 27 de marzo del 2013

Registro Nacional de Firmas Auditadoras
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327

PASTIFICIO AMBATÓ C.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares)

Activo Corriente:	Notas	2012	2011	Pasivo Corriente:	Notas	2012	2011
Efectivo y sus equivalentes		68.022	134.572	Préstamos bancarios		468.416	449.604
Documentos y cuentas por cobrar				Documentos y cuentas por pagar:			
Clientes		1.527.839	1.718.039	Proveedores		299.083	516.642
Deudores varios		55.484	139.300	Obligaciones fiscales y aborales		206.187	165.532
Provisión cuentas dudosas		<u>27.750</u>	<u>-18.432</u>	Varios acreedores		<u>10.994</u>	<u>4.937</u>
Suman		<u>1.555.573</u>	<u>1.838.907</u>	Suman		<u>516.264</u>	<u>687.111</u>
Inventarios:				Gastos acumulados		<u>7</u>	<u>216.527</u>
Producto terminado		533.059	610.583				<u>186.048</u>
Materia prima		344.655	815.141	Total pasivo corriente		1.201.207	1.322.763
Suministros repuestos y otros		306.281	299.216				
Provisión Inventarios		-13.065	-14.051	PASIVO A LARGO PLAZO		163.271	123.395
Importaciones en tránsito		824.247	185.894				
Suman		<u>1.995.177</u>	<u>1.896.783</u>	Jubilación patronal y desahucio		<u>8</u>	<u>600.821</u>
Pagos anticipados		<u>294.477</u>	<u>89.840</u>	Impuestos diferidos		<u>6</u>	<u>233.546</u>
Total activo corriente		<u>3.913.249</u>	<u>3.960.102</u>	Total pasivo largo plazo		<u>834.367</u>	<u>851.688</u>
INVERSIONES		<u>4</u>	<u>117.528</u>				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		<u>5</u>	<u>5.591.582</u>	PATRIMONIO		10 y 11	7.716.716
OTROS ACTIVOS		<u>6</u>	<u>129.931</u>				7.295.607
TOTAL ACTIVOS		<u>9.752.290</u>	<u>9.470.058</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>9.752.290</u>	<u>9.470.058</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 2012 Y 2011
(Expresados en dólares)

	Notas	NIIF 2012	NIIF 2011
INGRESOS:			
Ventas de pastificio fideo		6 613 453	7 047 402
Ventas de harina		2 861.929	1 984.383
Ventas subproductos y otros		1 061 616	839 337
Ventas mercaderías		1.094.550	929 679
 Total ingresos		 11 631 548	 10 800 801
COSTOS			
Costo de ventas de pastificio fideo		4 709 966	4.853.995
Costo de ventas de harina		2 056 907	1 628.568
Costo de ventas subproductos y otros		843 945	642.930
Costo de ventas mercaderías		911.255	748 021
 Total costos		 8 522 073	 7.873 514
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		3.109.475	2.927.287
GASTOS			
Gastos de venta		1 676 914	1 707.811
Gastos de administración		406 623	392.971
Gastos financieros		56 124	34 346
 Total gastos		 2 139 661	 2.135 128
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		118 656	30 476
Otros egresos		1	0
 Total otros		 118 655	 30.476
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		1.088.469	822.635
PROVISIONES:			
Participación de trabajadores	9	-163 270	-123.395
Impuesto a la renta	9	-191 949	-152.415
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		 733.250	 546.825

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 2012 Y 2011
(Expresados en dólares)

	Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT PROP. PAT. Y EQ.	VALUACION NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2011									
Transferencia resultado ejercicio anterior						0	2,000	773,638	4,145,881
Entrega de dividendos					77,364				0
Incremento del capital social						696,274	-773,638		0
Regulación menor						-321,274			-321,274
Utilidad neta del ejercicio NEC						-375,000			0
Ajustes por adopción NIIF por primera vez 2010						2,000	-2,000		242
Ajuste en provisión de cuentas de dudoso cobro								11,171	11,171
Ajuste en provisión de inventarios rotación y VNR							-10,747		-10,747
Ajustes en la Propiedad, planta y equipo									
Ajustes en Edificios - terrenos						1,536,744			1,536,744
Ajustes en Edificios - neto						874,940			874,940
Reactivación de Maquinaria y eq. de fabrica dadas de baja						823,426			823,426
Ajustes en vehículos - neto						88,487			88,487
Ajustes muebles y equipos de oficina y eq. de computación						-849			-849
Ajustes en Activos diferidos						77,393			77,393
Ajustes en Jubilación patronal y desahucio						-298,823			-298,823
Ajustes en Pasivos diferidos						-230,559			-230,559
Ajustes por adopción NIIF por primera vez 2011								67,551	67,551
Utilidad aplicación NIIF valor neto								-14,800	-14,800
Utilidad del ejercicio Otros por jubilación y desahucio								-52,751	0
Reclasificación aplicación utilidad NIIF 2011									
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2011									
Transferencia resultado ejercicio anterior								492,143	-546,823
Entrega de dividendos								-312,143	-312,143
Incremento del capital social								-180,000	0
Utilidad neta del ejercicio								733,250	733,250
PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE DEL 2012									
3,945,000		112,531		77,849		2,925,934		546,825	7,295,608

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 2012 Y 2011
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2012	2011
Utilidad neta del ejercicio		733.250	546.825
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS			
Depreciación de la propiedad, planta y equipo	5	194.588	230.439
Provisión jubilación patronal y desahucio - neto		0	97.602
Impuesto diferido		0	8.597
Suman		194.588	336.638
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar		283.335	68.744
Inventarios		-98.394	-272.338
Pagos anticipados		-204.637	-21.314
Documentos y cuentas por pagar		-210.722	-329.151
Gastos acumulados		70.355	-122.393
Ajustes menores		-66.435	52.989
Suman		-226.498	-623.463
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Propiedad, planta y equipo adquisiciones y retiros - neto	5	-432.529	-437.547
Inversiones adquisiciones	4	-42.030	-44.000
EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones temporales		878	-22
Préstamos bancarios		18.812	449.604
Entrega de dividendos		-312.143	-321.273
EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-65.672	-93.238
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		133.694	226.932
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		<u>68.022</u>	<u>133.694</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

PASTIFICIO AMBATO C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(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, de harinas, fideos, pastas y más artículos alimenticios.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

Bases de preparación

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, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revalorización de terrenos y edificios

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar con posterioridad llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Activos disponibles para la venta:

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes. La evidencia de deterioro puede incluir indicadores que los deudores están experimentando una significativa dificultad financiera, probabilidad de entrar en quiebra u otro aspecto financiero que evidencie la dificultad o disminución de generación de flujos futuros de efectivo.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Inventarios-

Los inventarios de productos terminados están valorados al **costo de producción** en el cual se incluyen los costos de materia prima, y los costos de transformación directos e indirectos. El costo al que están valuados los inventarios de productos terminados no exceden a su valor neto de realización.

La obsolescencia y lento movimiento, aplica únicamente para los inventarios de suministros, materiales, repuestos y otros, y se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso. La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia. La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de repuestos se carga a los resultados del año.

Los inventarios de suministros, materiales, repuestos y otros son registrados al costo de compra y valuados en base al método promedio de control y valuación de

inventarios. Adicionalmente, al cierre del período se ajustan los costos de estos inventarios al costo promedio o el último costo de compra el menor.

Las importaciones en tránsito están valoradas a costos históricos y representan el costo incurrido hasta la fecha.

Gastos pagados por anticipado-

Los gastos pagados por anticipados (seguros) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

Propiedad Planta y equipos.

Los activos fijos excepto terrenos y edificios se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los terrenos y los edificios se encuentran valuados al costo revaluado efectuado por un perito y su depreciación se ha efectuado prospectivamente desde su revaluación. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

Una transferencia anual del Superávit de Revaluación de los Activos Fijos a utilidades acumuladas se realiza en correspondencia a la depreciación del monto revaluado. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación es eliminada contra el valor bruto en libro del activo y el monto neto es corregido al monto revaluado del activo. En el momento de disposición, cualquier reserva de revaluación relacionada con el activo particular que está siendo vendido es transferida a utilidades acumuladas.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo. Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del período en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 1.000 y \$ 5.000 para maquinaria y equipo.

La Compañía deprecia los activos de propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta con un valor residual del 10% y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes que es el edificios 3,33%, maquinaria 5%, muebles y enseres, equipo de oficina al 6,87%, equipo de computo 20% y vehículos 12,50%.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el

periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad y equipos

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los activos fijos. Frente a la existencia de activos fijos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período

Inversiones

Las inversiones en sociedades se encuentran valuadas de acuerdo a la NIC 28 “Contabilización de inversiones en entidades asociadas”

Deterioro del valor de activos no corrientes

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Provisión por jubilación patronal

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías

Provisión por desahucio

Según la legislación laboral vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, el empleador bonificará al empleado con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. En base a esto, la Compañía registra una provisión para cubrir esta obligación en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia registrados en la Superintendencia de Compañías

Uso de estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos

Propiedad planta y equipos

El tratamiento contable para la propiedad planta y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

Impuesto diferido

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos. Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores en caso de ser necesario.

Beneficios al personal

El valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación patronal, se determinan mediante evaluaciones actuariales las cuales a su vez incluyen estimaciones en: las tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuros aumentos de pensiones.

Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen cuando el bien o el servicio han sido entregado independientemente de que haya sido cancelado o no, según se menciona a continuación:

Los ingresos por exportación de productos terminados se reconocen cuando existe un pedido en firme y este ha sido embalado y despachado y cargado en el transporte que lo llevará al puerto de embarque

Las ventas locales se reconocen cuando el producto ha sido despachado y facturado.

Costo de Ventas

El **costo de ventas** se registra por el método de control periódico de inventarios el cual no fue necesario reliquidarlo en consideración de que el inventario de productos terminados al final del año fiscal es poco significativo sin efecto material en su valuación.

Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. De acuerdo con esto, la tasa de impuesto a la renta empleada para el cálculo del impuesto diferido es del 24% que es la tasa a la que podría recuperar ese impuesto en ejercicios posteriores.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen por el reconocimiento de normas diferentes para registrar gastos o pérdidas entre las normas tributarias y las normas contables (NIIF) utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

Las diferencias temporales generalmente se tornan deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo las tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a finales del ejercicio.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2012, se efectuaron provisiones y regulaciones por un valor neto de \$ 9 318, por lo que el saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2012, se presenta por \$ 27 730. En el 2011 la provisión fue por \$ - 13 109 y su saldo al cierre del ejercicio 2011 se presentó en \$ 18 432.

4.- INVERSIONES

El movimiento de este rubro en el año 2012 y los saldos del año 2011 se resume como sigue:

INVERSIONES	TOTAL 31-12-2011	ADICIONES	RETIROS	V.P.P. AJUSTES	TOTAL 31-12-2012
GROUP CORDILLERA 25%	69.000	42.030			111.030
ALMACEN LABORAL	6.498				6.498
TOTAL	75.498	42.030	0	0	117.528

En el ejercicio 2012 se realizaron nuevas inversiones por \$ 42.030 en una compañía relacionada afín al grupo de los accionistas. En el año 2011 se invirtió \$ 44.000.

5.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del ejercicio 2012 y los saldos del 2011 se detalla de la siguiente manera:

ACTIVOS:	TOTAL 31-12-2011	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAJ.	TOTAL 31-12-2012
Terrenos y adecuaciones	1.653.038	0			1.653.038
Edificios e instalaciones	964.273	60.588			1.024.861
Maquinaria de fábrica	2.961.373	362.274			3.323.647
Muebles y eq. de oficina	33.820	1.625			35.445
Equipo de computo	37.596	6.329			43.925
Vehículos	495.042	2.429	-1.000		496.471
Suman	6.145.141	433.246	-1.000		6.577.387
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	28.878			30.600	59.478
Maquinaria de fábrica	612.836			112.283	725.119
Muebles y eq. de oficina	5.715			1.822	7.537
Equipo de computo	17.356			4.804	22.160
Vehículos	126.716		-283	45.078	171.511
Suman	791.500	0	-283	194.588	985.805
TOTAL - NETO	5.353.640	433.246	-717	-194.588	5.591.582

En el ejercicio 2012, se efectuaron adquisiciones y reclasificaciones por \$ 433.246 y retiros por un valor neto de \$ 717. La depreciación con cargó al resultado del año fue por \$ 194.588. En el año 2011, se adquirieron activos por \$ 447.914, retiros por \$ 10.367. La depreciación que se cargó al resultado fue por \$ 317.014.

6.- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de este rubro se presenta como sigue:

	TOTAL 31-12-2011	MOVIMIENTO NETO	TOTAL 31-12-2011
OTROS ACTIVOS - Impuestos diferidos	80.117	49.814	129.931
OTROS PASIVOS - Impuestos diferidos	242.580	-9.034	233.546

7.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de este rubro se presenta como sigue

	2012	2011
Beneficios sociales	24 578	33 633
Impuesto a la renta	191 949	152 415
TOTAL	216.527	186.048

8.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2012, se efectuaron cancelaciones y provisiones y según cálculo actuarial efectuado el saldo de este rubro disminuto en \$ 8.287 y al final del ejercicio 2012 su saldo se presenta por \$ 600.821
En el ejercicio 2011, se efectuaron cancelaciones y provisiones y según cálculo actuarial efectuado el saldo de este se incremento en \$ 82.802 y al final del año 2011 su saldo se presenta por \$ 600.108.

9.- IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo para determinar el impuesto a la renta para los ejercicios 2012 y 2011 se detallan a continuación

	2012	2011
Resultado del ejercicio antes de impuestos:		
Participación de trabajadores 15%	1 088 469	822 635
Gastos no deducibles	-163.270	-123 395
Ingreso exento - trabajadores especiales	17 347	65 885
Ingreso exento - Impuestos diferidos	-45 396	-46 731
Utilidad antes de Impuesto renta	<u>-62 589</u>	<u>0</u>
Reinversión de utilidades utilizada	834 561	718 394
Impuesto a la renta 14 % por reinversión	0	200 000
Sin reinversión de utilidades, diferencia	0	-28.000
Impuesto a la renta 23 y 24%	834 561	518 394
Utilidad neta del ejercicio	<u>-191.949</u>	<u>-124.415</u>
	<u>733 250</u>	<u>546 825</u>

10.- CAPITAL SOCIAL

Durante el ejercicio 2012, mediante escritura pública, la Compañía incrementó su capital social en \$ 200.000 por lo que el capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 ascendió a \$ 3.945.000, constituido por 3.945.000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de \$ 1,00 cada una

Durante el ejercicio 2011, el capital social se aumento en \$ 375.000 y su ascendió a \$ 3 745 000

11.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el patrimonio este rubro formado principalmente por la aplicación de las NIIF por primera vez, la reserva de capital y otras reservas se reclasifican en este rubro que al 31 de diciembre del 2012 se presenta por \$ 2.925 934.

12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de elaboración del presente informe (28 de marzo del 2013) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados