

EXETASTE CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

23 MAYO 2012

**OPERADOR 08
QUITO**

EXETASTE CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

ÍNDICE

Informe de los auditores externos independientes

Balance general

Estado de pérdidas y ganancias

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

16 de abril del 2012

A los Miembros del Directorio y Socios de



EXETASTE CÍA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **EXETASTE CÍA. LTDA.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011, y el estado de pérdidas y ganancias, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo,

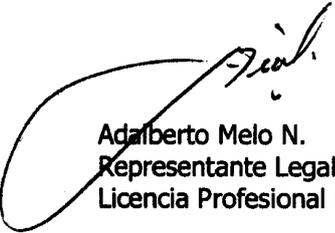
consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaborados por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, excepto por lo mencionado en la Nota 11, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **EXETASTE CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.


MELO & BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE N° 244


Adalberto Melo N.
Representante Legal
Licencia Profesional N° 1497



EXETASTE CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	31 de diciembre	
		2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	3	11.955	46.567
Cuentas por Cobrar	4	204.819	301.911
Inventario	5	7.988	12.570
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		224.762	361.048
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo	6	1.499.255	1.494.393
Menos: Depreciación Acumulada		659.343	589.021
		839.912	905.372
Cargos Diferidos	7	92.713	44.488
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		932.625	949.860
TOTAL ACTIVO		1.157.387	1.310.908
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	8	213.343	334.170
Cuentas por Pagar	9	126.157	221.750
Obligaciones Fiscales	10	19.552	29.544
Cuentas entre Compañías	11	358.081	299.319
TOTAL PASIVO CORRIENTE		717.133	884.783
PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	233.846	188.376
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		233.846	188.376
Patrimonio (Ver Estado Adjunto)		206.408	237.749
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.157.387	1.310.908

ivas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

EXETASTE CÍA. LTDA.**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Año terminado al 31 de diciembre	
	2011	2010
INGRESOS		
Ventas Netas	<u>1.489.888</u>	<u>1.776.254</u>
TOTAL INGRESOS	1.489.888	1.776.254
GASTOS		
Costo de Ventas	<u>-518.812</u>	<u>-623.600</u>
UTILIDAD BRUTA	971.076	1.152.654
Gastos de Ventas	-900.726	-1.002.482
Gastos Generales y Administrativos	-18.161	-116.796
Gastos Financieros	<u>-92.734</u>	<u>-130.285</u>
	-40.545	-96.909
Ingresos no Operacionales	<u>24.204</u>	<u>49.444</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Part.Trabajadores e Impuesto a la Renta	-16.341	-47.465
15% Participación Trabajadores	0	0
Impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>0</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>-16.341</u>	<u>-47.465</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

EXETASTE CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva facultativa	Reserva legal	Capital adicional	Utilidad acumulada	Total
Saldos al 1 de enero del 2010	400	25.083	20.556	134	239.040	285.213
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio					-47.464	-47.464
Saldos al 31 de diciembre del 2010	400	25.083	20.556	134	191.576	237.749
Dividendos (1)		-15.000				-15.000
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio					-16.341	-16.341
Saldos al 31 de diciembre del 2011	400	10.083	20.556	134	175.235	206.408

- (1) Con Memorandum Interno de fecha 13 de enero del 2011 la Gerencia General de Exetaste Cia. Ltda. autoriza que a partir del mes de enero del 2011, se realice el pago a Socios por concepto de Dividendos mensuales por el valor de US\$ 15.000 de acuerdo a la distribución societaria de la compañía.

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

EXETASTE CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de Efectivo de las Operaciones:	Notas	2011	2010
Utilidad (Pérdida) Neta del Año		-16.341	-47.465
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representa movimiento de Efectivo:			
Provisión cuentas incobrables			
Depreciación	6	<u>70.322</u>	<u>70.757</u>
		70.322	70.757
Cambios en Activos y Pasivos			
Cuentas por Cobrar		97.092	51.769
Inventarios		4.582	-1.816
Gastos Pagados por Adelantado		0	1.591
Cuentas por Pagar		-46.823	157.808
Otros Activos y Pasivos - Neto		<u>-48.225</u>	<u>-8.282</u>
		6.626	201.070
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		<u>60.607</u>	<u>224.362</u>
Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión:			
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	6	<u>-4.862</u>	<u>-487.276</u>
		-4.862	-487.276
Flujo de Efectivo de las Actividades de Financiamiento:			
Obligaciones Bancarias		-120.827	208.307
Obligaciones a Largo Plazo		45.470	80.472
Dividendos		<u>-15.000</u>	<u>0</u>
		-90.357	288.779
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		<u>-34.612</u>	<u>25.865</u>
Efectivo al Principio del Año		<u>46.567</u>	<u>20.702</u>
Efectivo al Final del Año		<u>11.955</u>	<u>46.567</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

EXETASTE CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

Exetaste Cía. Ltda. fue constituida el 30 de abril de 1999 según escritura pública en Quito - Ecuador, que inicia sus operaciones a partir de noviembre del 2001, siendo su objetivo principal el desarrollo de negocios relativos a la producción, preparación, investigación, desarrollo tecnológico, transformación, compra, venta, comercialización, importación, exportación, administración, agencia y distribución de toda clase de alimentos en estado natural, semiprocésado o procesado, de todo tipo de comidas y bebidas para consumo humano y animal y todas las demás actividades permitidas por las Leyes del país.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En aquellos aspectos específicos no contemplados en las normas ecuatorianas de contabilidad, se sigue las prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las que se derivan. Las NEC se refieren a presentación de estados financieros, estado de flujos de efectivo, contingencias y eventos que ocurren después de la fecha del balance, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas.

La Unidad Monetaria de los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

b. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros.

Los resultados actuales podrían diferir de aquellas estimaciones debido a las condiciones de la economía ecuatoriana.

c. Inventario

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para materia prima comestible utilizando el Método Promedio Ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

d. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valores ajustados y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Equipos	10%
Maquinaria	10%
Instalaciones	10%
Adecuaciones Locales	10%

e. Impuesto a la renta

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 24% (2011) y 25% (2010) sobre las utilidades y del 14% (2011) y 15% (2010) sobre aquellas que se reinviertan en la compañía y se efectúe el aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año de acuerdo a las disposiciones del Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, así también puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta en los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 24% (2011) y 25% (2010) de la base imponible de cada año.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que el Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo establecido para las sociedades y las personas naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad determinado en la declaración del ejercicio anterior, por un ejercicio económico cada trienio cuando

por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; para el efecto el contribuyente presentará su petición debidamente justificada sobre la que el Servicio de Rentas Internas realizará las verificaciones que correspondan.

Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior.

f. Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15% de participación de los trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del impuesto a la renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

g. Reserva Legal

De acuerdo a disposiciones de la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menos de un cinco por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

h. Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera

La compañía Exetaste Cía. Ltda. preparará sus estados financieros de acuerdo a NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición, de conformidad con el cronograma de Implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) dispuesto en la Resolución No.08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo	7.875	8.414
Bancos	<u>4.080</u>	<u>38.153</u>
	<u>11.955</u>	<u>46.567</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Tarjetas de crédito	9.386	10.935
Retenciones	45.313	29.176
Otras cuentas por cobrar	<u>154.106</u>	<u>265.785</u>
	208.805	305.896
Provisión cuentas incobrables	<u>-3.986</u>	<u>-3.985</u>
	<u>204.819</u>	<u>301.911</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Materia Prima	7.988	12.570
	<u>7.988</u>	<u>12.570</u>

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas de este rubro se detalla a continuación:

2011

Costo	Saldo 2010	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2011	% Dep.
Muebles y Enseres	124.857	1.686		126.543	10
Equipos de Computación	90.833			90.833	33
Equipos	22.270			22.270	10
Maquinaria	358.881	130		359.011	10
Instalaciones	175.285			175.285	10
Adecuaciones Locales	722.267	3.046		725.313	10
	<u>1.494.393</u>	<u>4.862</u>	<u>-</u>	<u>1.499.255</u>	
Menos: Dep. Acum.				<u>659.343</u>	
				<u>839.912</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 70.322.

2010

Costo	Saldo 2009	Adiciones	Ventas / Bajas	Saldo 2010	% Dep.
Muebles y Enseres	101.846	23.011		124.857	10
Equipos de Computación	82.894	7.939		90.833	33
Equipos	22.270			22.270	10
Maquinaria	157.894	200.987		358.881	10
Instalaciones	175.285			175.285	10
Adecuaciones Locales	456.928	265.339		722.267	10
	<u>997.117</u>	<u>497.276</u>	<u>-</u>	<u>1.494.393</u>	
Construcciones en Curso	10.000		10.000	-	
	<u>1.007.117</u>	<u>497.276</u>	<u>10.000</u>	<u>1.494.393</u>	
Menos: Dep. Acum.				<u>589.021</u>	
				<u>905.372</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 70.757.

NOTA 7. CARGOS DIFERIDOS

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos Concesión	132.796	55.847
	<u>132.796</u>	<u>55.847</u>
Menos: Amortizaciones	40.083	11.359
	<u>92.713</u>	<u>44.488</u>

NOTA 8. OBLIGACIONES BANCARIAS

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco del Austro	(1)	61.841	138.110
Banco Internacional	(2)	66.692	148.322
Intereses		-	7.658
Sobregiro Bancario		84.810	40.080
		<u>213.343</u>	<u>334.170</u>

(1) Préstamo con un interés del 13% con vencimiento hasta mayo 12/2015.

(2) Préstamo con un interés del 9,76% con vencimiento hasta agosto 28/2014.

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores	32.835	113.151
Otras Cuentas por Pagar	93.322	108.599
	<u>126.157</u>	<u>221.750</u>

NOTA 10. OBLIGACIONES FISCALES

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retencion en la Fuente	4.120	6.120
Impuesto al Valor Agregado	<u>15.432</u>	<u>23.424</u>
	<u>19.552</u>	<u>29.544</u>

NOTA 11. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	31 de diciembre	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Centros Comerciales del Ecuador C.A. (1)	229.319	229.319
Optony S. A.	<u>128.762</u>	<u>70.000</u>
	<u>358.081</u>	<u>299.319</u>

- (1) Centros Comerciales del Ecuador C.A. confirma a esta fecha un saldo de US\$ 29.962,73 produciéndose una diferencia de US\$ 199.356,27 que la Administración deberá analizar detenidamente.

NOTA 12. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

		31 de diciembre	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco del Austro	(1)	112.671	10.559
Banco Internacional	(2)	<u>121.175</u>	<u>177.817</u>
		<u>233.846</u>	<u>188.376</u>

- (1) Préstamo con un interés del 13% con vencimiento hasta mayo 12/2015.
- (2) Préstamo con un interés del 9.76% con un vencimiento hasta agosto 28/2014.

NOTA 13. OPERACIONES Y LIQUIDEZ

La Compañía presenta el flujo de efectivo y capital de trabajo negativo, ocasionado básicamente por el deterioro de las condiciones económicas del país en los últimos años, sin embargo la Administración considera que las

operaciones futuras generarán los recursos suficientes que permitan mejorar el flujo.

NOTA 14. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 5 % de las utilidades anuales después de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y Pagado y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

NOTA 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2012) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudiera tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, excepto por la aplicación de las NIIF'S a partir del 2012.

