



**PASTEURIZADORA EL
RANCHITO CÍA. LTDA.**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2012
Con Informe de los Auditores Independientes



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios
PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2012, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la

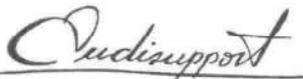


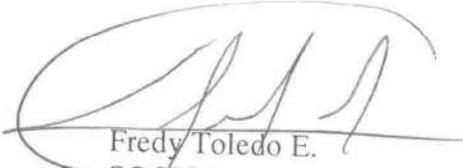
evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Mayo, 10 del 2012


AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503


Fredy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602



ESTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31,	
		2012	2011
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		235,703	538,153
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	833,159	898,153
Inventarios	(Nota 4)	620,124	588,845
Total activo corriente		1,688,986	2,025,151
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 5)	4,212,614	1,961,859
Otros Activos		67,165	-
Activos por Impuestos Diferidos		41,391	-
		4,321,170	1,961,859
		6,010,156	3,987,010
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Sobregiros Bancarios		48,706	-
Cuentas por Pagar	(Nota 6)	1,499,970	1,664,191
Beneficios Sociales	(Nota 7)	66,212	166,795
Obligaciones Fiscales	(Nota 8)	66,553	98,175
Total pasivo corriente		1,681,441	1,929,161
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 10)	1,218,076	754,928
Pasivos por Impuestos Diferidos		115,061	-
Pasivo no Corriente		1,333,137	754,928
Total Pasivos		3,014,578	2,684,089
Patrimonio de los Socios:			
Capital Social	(Nota 11)	1,000,000	1,000,000
Reserva Legal	(Nota 12)	61,114	57,471
Aportes Futura Capitalizacion		106,000	106,000
Resultados Acumulados		1,828,464	139,450
Total Patrimonio de los Socios:		2,995,578	1,302,921
		6,010,156	3,987,010

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General



ESTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Diciembre 31, 2011</u>
Ventas	18,241,591	17,560,628
Costo de Ventas	(15,795,736)	(15,042,715)
Utilidad Bruta en Ventas	2,445,855	2,517,913
Gastos Operacionales:		
Gastos Operacionales	(2,247,277)	(2,155,391)
Total Gastos de Operación	(2,247,277)	(2,155,391)
Utilidad (Pérdida) en Operación	198,578	362,522
Otros Ingresos (Gastos)		
Otros Ingresos	5,022	4,595
Gastos Financieros	(30,633)	(22,415)
Total Otros Ingresos Neto	(25,611)	(17,820)
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	172,967	344,702
15% Participación Trabajadores (Nota 9)	25,945	51,705
23% Impuesto a la Renta (Nota 9)	34,023	70,570
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	112,999	222,427

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General



ESTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Presado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Capital Social		
Saldo Inicial	1,000,000	500,000
Aumento de Capital 2011	-	500,000
Saldo Final	1,000,000	1,000,000
Reserva Legal		
Saldo Inicial	57,471	46,350
Ajuste Resultados Acumulados	(2,007)	-
Reserva Legal Año 2012	5,650	11,121
Saldo Final	61,114	57,471
Aportes Futura Capitalización		
Saldo Inicial	106,000	106,000
Saldo Final	106,000	106,000
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	139,450	91,216
Pérdidas Acumuladas Años Anteriores	(71,857)	-
Absorción de Pérdidas Años Anteriores	71,857	-
Utilidad del Ejercicio	112,999	222,427
Ajuste de Reserva Legal 2011	2,007	-
Ajuste del Impuesto a la Renta 2011	(40,160)	-
R.A. Adopción por Primera Vez de las NIIF	1,721,116	-
Distribución de dividendos por pagar socios	(101,298)	(57,072)
Aportes para Futura Capitalización	-	(106,000)
Provisión Reserva Legal	(5,650)	(11,121)
Saldo Final	1,828,464	139,450
Total Patrimonio de los Accionistas	2,995,578	1,302,921

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General



MASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2012 Diciembre 31, 2011

FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Efectivo Recibido de Clientes	18,136,866	17,402,242
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(17,957,139)	(16,941,767)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(25,611)	(17,820)
	154,117	442,656

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION

Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(703,187)	(256,832)
	(703,187)	(256,832)

EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO

Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras C/P	48,706	-
Aumento (Disminución) en Préstamos Socios	197,915	(6,073)
	246,620	(6,073)

(Aumento) Disminución del Efectivo	(302,449)	179,751
------------------------------------	-----------	---------

Efectivo Inicio del Año	538,153	358,402
-------------------------	---------	---------

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	235,703	538,153
---------------------------------------	----------------	----------------



Jenny Guato
Gerente General



Patricio Jacho
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



ESTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

Año Terminado en
Diciembre 31, 2012 Diciembre 31, 2011

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:

Utilidad Neta del Ejercicio	112,999	222,427
-----------------------------	---------	---------

Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:

Depreciación de PPE	311,180	329,772
Cuentas Incobrables	2,275	-
Utilidad en Venta de Activo Fijo	-	(5,845)
Beneficios Sociales	15,973	-

VARIACIONES EN ACTIVOS:

(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	169,234	(50,863)
Aumento (Disminución) Inventarios	(31,279)	(41,513)
Aumento (Disminución) en Impuestos	(32,167)	(47,289)
Aumento (Disminución) Otros Activos	(210,513)	(12,876)

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	3,419	28,977
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos	(187,005)	19,866

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES

154,117	442,656
----------------	----------------

Jenny Guato
Gerente General

Patricio Jacho
Contador General



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

1 Constitución y Objeto

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA., se constituyo en la ciudad de Quito Ecuador el 09 de enero del 2003. Su actividad principal, es la elaboración, fabricación, colocación y venta de productos lácteos. Producción tratamiento y envasado se leche (yogurt). Pasteurización, homogeneización, pectonización o maternización de la leche y envasado en cualquier tipo de envase. Todas las actividades relacionadas con la producción de leche y crema en forma sólida ya sea en bloque, polvo o granulados. Igualmente podrá asociarse con personas naturales o jurídicas, tanto nacionales como extranjeras pudiendo absorber a otra u otras y/o fusionarse con ellas, para asegurarse el cumplimiento de su objeto.

Con fecha 19 de septiembre del 2007, la compañía procede a realizar un aumento de capital y reforma de estatutos.

Con fecha 23 de mayo del 2011, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital mediante la figura legal de compensación de créditos y reformas de estatutos.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2011, esto se debió principalmente a que el Gobierno apunto al fortalecimiento de la infraestructura a través de la inauguración de nuevas vías a lo largo del país, la culminación del aeropuerto de Quito, el inicio de obras hidroeléctricas además del financiamiento de planes habitacionales por medio del IESS. Durante el año 2012, el Ecuador registro una inflación anual de 4.16%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 5,41%, registrada en el año 2011. La canasta básica se ubicó en USD 595,10, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 3.80%, según datos proporcionado por el INEC. Para el año 2013 se espera que la economía continúe creciendo pero no al mismo ritmo, ya que se avecina un período de elecciones presidenciales. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA. Políticas de Contabilidad Significativas

2 Bases de Presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el año terminado al 31 de diciembre del 2011, los estados financieros de la Compañía, se preparaban de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.). Los efectos de la adopción de las (N.I.I.F), y las excepciones adoptadas para la transición a las (N.I.I.F), se detallan a continuación.

Adicionalmente las cifras de los estados financieros al 01 de enero y 31 de diciembre del 2011, han sido reestructurados para poder presentarse de forma comparativa con las cifras del año terminado al 31 de diciembre del 2012.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Implementación de NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resoluciones No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, por medio del cual estas normas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2010, hasta el 1 de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la Compañía. Para el Caso de la Compañía **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, las “NIIF”, entrarán en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 2

Para el caso de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, deberán elaborar obligatoriamente hasta marzo del 2011, un cronograma de implementación y hasta septiembre del 2011, se deben efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo “NEC” al patrimonio neto reportado bajo “NIIF”.

La elaboración de los estados financieros antes mencionados se los ha realizado de acuerdo a la NIIF 1, aplicando todas las excepciones obligatorias y se han considerado las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, ninguna de las cuales resultó aplicable dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía y la composición de sus estados financieros.

En las Notas 15 y 16, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

Índices de Precios al Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

Efectivo

Presenta el saldo en bancos, así como los saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

Inventarios

Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método Órdenes de Producción.



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 2

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos a Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Obligaciones Financieras y,
- Proveedores Nacionales
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

Propiedades, Planta y Equipos

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. 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 son las siguientes:

Activo	Tasas
Instalaciones	10.00%
Maquinaria y Equipos	10.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículos	20.00%



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 2

Anticipos	Al 31 de diciembre del 2012, permanecen registrados los anticipos entregados para la prestación de servicios y compra de bienes, y que serán liquidados en el siguiente ejercicio.
Obligaciones Financieras	Constituyen préstamos recibidos de Instituciones del Sistema Financiero Formal necesarios para el giro normal del negocio; están registrados al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los mismos.
Jubilación Patronal	Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró la provisión necesaria para jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el cálculo actuarial determinado por un profesional independiente.
Impuestos Diferidos	La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, no tiene un tratamiento establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno por lo que se mantendrán en libros hasta que exista un pronunciamiento del organismo de control.



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

3 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Clientes	348,584	301,826
Anticipo Proveedores	122,234	231,640
Retención en la Fuente	142,897	324,655
Crédito Tributario	220,715	6,790
Préstamos Empleados	7,034	8,143
Otras Cuentas por Cobrar	5,575	25,099
	<u>847,039</u>	<u>898,154</u>
(1) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	13,880	-
	<u>833,159</u>	<u>898,154</u>

(1) Movimiento provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	-	2,701
Ajustes NIIF	11,605	
Retiros (Baja)	-	(2,701)
Provisión del año	2,275	-
	<u>13,880</u>	<u>-</u>

4 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Inventario de Materia Prima	113,007	131,621
Inventario de Prod. Terminado	116,542	64,487
Inventario Suministros y Mat.	109,162	38,611
Inventario de Material Empaque	266,557	343,529
Inventario Prod. en Proceso	11,048	7,573
Inventario de Repuestos	3,808	3,024
	<u>620,124</u>	<u>588,845</u>



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

- 5 **Propiedades, Planta y Equipo** El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Terrenos	182,448	6,918
Edificios	1,544,021	70,249
Instalaciones	301,982	219,359
Maquinaria y Equipo	3,358,138	2,844,918
Muebles y Enseres	11,368	8,570
Equipo de Oficina	5,124	5,124
Equipo de Computación	17,039	14,907
Vehículos	152,089	152,089
	<u>5,572,209</u>	<u>3,322,134</u>
Menos Depreciación Acumulada	<u>1,359,595</u>	<u>1,360,275</u>
	<u><u>4,212,614</u></u>	<u><u>1,961,859</u></u>

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Costo:		
Saldo Inicial	3,322,134	3,087,289
Ajustes NIIF	1,546,888	-
Retiros	-	(21,987)
Adiciones	703,187	256,832
	<u>5,572,209</u>	<u>3,322,134</u>

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Depreciación acumulada:		
Saldo Inicial	1,360,275	1,032,335
Ajustes NIIF	(311,860)	-
Retiros	-	(1,832)
Gastos del año	311,180	329,772
	<u>1,359,595</u>	<u>1,360,275</u>



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

6 Cuentas por Pagar Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Proveedores	1,249,498	1,392,372
Varios Acreedores	13,845	66,032
(1) Cuentas por Pagar Socios	56,335	15,750
Cuentas por Pagar	106,676	34,340
Otras Cuentas por Pagar	73,616	155,698
	<u>1,499,970</u>	<u>1,664,192</u>

(1) Ver Nota 10

7 Beneficios Sociales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
IESS por Pagar	14,642	15,249
Décimo Tercer Sueldo	4,898	3,577
Cuentas por Pagar Empleados	-	79,467
Décimo Cuarto Sueldo	11,195	9,217
Vacaciones	9,532	7,580
(1) 15% Participación Trabajador	25,945	51,705
	<u>66,212</u>	<u>166,730</u>

(1) Ver nota 9

8 Obligaciones Fiscales Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Retenciones en la Fuente	-	14,048
Iva en Ventas	29,996	-
Retenciones IVA	-	13,556
(2) Impuesto a la Renta Compañía	36,557	70,570
	<u>66,553</u>	<u>98,174</u>

(2) Ver nota 9



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

- 9 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 23%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	172,967	344,702
(1) 15% Participación Trabajadores y Empleados	25,945	51,705

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de Participación Trabajadores	172,967	344,702
(1) (-) 15% Participación Trabajadores	25,945	51,705
(+) Gastos no Deducibles	11,922	1,043
Base Imponible Impuesto a la Renta	158,944	294,040
(2) 23% Impuesto a la renta	36,557	70,570
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	83,389	40,160
(-) Retenciones en la Fuente	142,897	143,503
(-) Retenciones Años Anteriores	220,715	187,941
Saldo a favor del Contribuyente	243,666	220,714

- (2) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O.351-S, 29-XII- 2010), Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

... Nota 9

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.”

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- “Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta”

10 Obligaciones Largo Plazo El Resumen de Obligaciones Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Nelson Guato	558,692	531,425
Ana Suárez	139,911	121,644
Jenny Guato	60,667	58,967
Mayra Guato	60,993	58,642
Obligaciones Financieras	349,212	-
Beneficios Sociales	104,936	-
	1,274,411	770,677
(1) (-) Cuentas por Pagar Socios C/P	56,335	15,750
	1,218,076	754,928

(1) Ver Nota 6

11 Capital Social El capital social de la Compañía está constituido por 1,000,000 participaciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

12 Reserva Legal De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

13 Impuesto a la Renta De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula el 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

14 Resultados Acumulados Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Saldo Inicial Resultados Acumulados	139,450	91,216
Distribución de Utilidades	(101,298)	(57,073)
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	(106,000)
Ajuste con Resultados	(38,151)	-
Reserva Legal	(5,650)	(11,121)
Adopción por Primera vez de NIIF	1,721,114	-
Utilidad del Año	112,999	222,428
Saldo Final	<u>1,828,464</u>	<u>139,450</u>

15 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	172,967	172,967	-
15% Participación de Trabajadores	25,945	25,945	-
	<u>147,022</u>	<u>147,022</u>	-
(+) Gastos no Deducibles	-	-	-
(+) Gastos no Deducibles NIIF	905	11,922	(11,017)
Base de Cálculo	147,927	158,944	(11,017)
23% Impuesto a la Renta	34,023	36,557	(2,534)
Utilidad Neta	<u>112,999</u>	<u>110,465</u>	<u>2,534</u>



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

16 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	<u>NIIF</u>	<u>FISCAL</u>	<u>DIFERIDO</u>
31 de Diciembre del 2012			
Activo			
Activo Corriente	1,688,986	1,733,936	(44,950)
Activo No Corriente	4,321,170	2,368,427	1,952,743
Total Activo	6,010,156	4,102,363	1,907,793
Pasivo			
Pasivo Corriente	1,681,234	1,811,609	(130,375)
Pasivo No Corrientes	1,333,137	1,054,140	278,997
Total Pasivo	3,014,371	2,865,749	148,622
Patrimonio	2,995,785	1,236,614	1,759,171
Total Patrimonio	2,995,785	1,236,614	1,759,171
Total Pasivo y Patrimonio	6,010,156	4,102,363	1,907,793
	<u>NIIF</u>	<u>FISCAL</u>	<u>DIFERIDO</u>
31 de Diciembre del 2011			
Activo			
Activo Corriente	1,958,684	2,025,151	(66,467)
Activo No Corriente	3,898,048	1,961,859	1,936,189
Total Activo	5,856,732	3,987,010	1,869,722
Pasivo			
Pasivo Corriente	1,653,887	1,806,886	(152,999)
Pasivo No Corrientes	1,820,364	754,928	1,065,436
Total Pasivo	3,474,251	2,561,814	912,437
Patrimonio	2,382,481	1,425,196	957,285
Total Patrimonio	2,382,481	1,425,196	957,285
Total Pasivo y Patrimonio	5,856,732	3,987,010	1,869,722



PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

- 17 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (10 de Mayo del 2013), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.