

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 2013, 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 auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

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 2013, 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

Abril, 30 del 2014



AUDISUPPORT CÍA. LTDA.
RNE No. 503



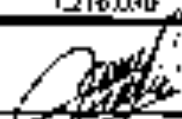
Freddy Toledo E.
SÓCIO
RNC - 170602

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL**

(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		693,622	235,703
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	1,044,645	833,159
Inventarios	(Nota 4)	733,818	620,124
Total activo corriente		2,472,085	1,688,986
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 5)	4,406,711	4,212,614
Otros Activos		44,218	67,865
Activos por Impuestos Diferidos		46,996	42,391
Total activo no corriente		4,504,725	4,322,170
Total Activo		7,216,050	6,010,156
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones Bancarias	(Nota 6)	372,389	48,706
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	1,979,905	1,499,970
Beneficios Sociales	(Nota 8)	109,359	66,212
Obligaciones Fiscales	(Nota 9)	123,260	66,553
Total pasivo corriente		2,584,913	1,681,441
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 11)	2,346,768	1,218,098
Pasivos por Impuestos Diferidos		115,061	115,061
Pasivo no Corriente		2,461,829	1,333,159
Total Pasivos		5,046,742	3,014,578
Patrimonio de los Socios:			
Capital Social	(Nota 12)	1,000,000	1,000,000
Reserva Legal	(Nota 13)	75,166	60,987
Aportes Futura Capitalización		106,000	106,000
Resultados Acumulados		1,990,522	1,828,591
Total Patrimonio de los Socios		3,171,808	2,995,578
		7,216,050	6,010,156


 Carlos Chelato
 Gerente General


 Patricia Jacho
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS**

(Preparado en US Dólares)

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos por Ventas		19,154,710	18,241,591
		(15,818,677)	(15,795,736)
Utilidad Bruta en Ventas		3,336,037	2,445,855
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales		(2,867,246)	(2,247,277)
Utilidad Bruta en Ventas		3,336,037	2,445,855
Gastos Operacionales		(2,867,246)	(2,247,277)
Utilidad (Pérdida) en Operación		468,791	198,578
Otros Ingresos (Gastos):			
Otros Ingresos		6,018	5,022
Otros Gastos		(46,573)	(30,633)
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		428,216	172,967
% Participación Trabajadores (Nota 10)		64,235	25,945
% Impuesto a la Renta (Nota 10)		-	34,021
% Impuesto a la Renta (Nota 10)		80,415	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		283,566	112,999



Jesús Guato
Gerente General



Ricardo Jacobo
Contador General

PASTEURIZADORA EL RANCHO C.A. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Capital Social		
Saldo Inicial	1,000,000	1,000,000
Saldo Final	1,000,000	1,000,000
Reserva Legal		
Saldo Inicial	60,987	57,471
Reserva Legal Año 2012	-	(2,007)
Reserva Legal Año 2013	14,139	5,423
Saldo Final	75,126	60,987
Agente Futura Capitalización		
Saldo Inicial	106,000	106,000
Saldo Final	106,000	106,000
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	1,828,591	139,430
Pérdidas Acumuladas Años Anteriores	-	(471,857)
Abatimiento de Pérdidas Años Anteriores	-	71,857
Utilidad del Ejercicio	283,556	117,990
Ajuste de Reserva Legal 2013	-	2,007
Ajuste del Impuesto a la Renta 2013	-	(40,160)
R.A. Adopción por Primera Vez de las NIIF	-	1,321,115
Distribución de dividendos por pagar socios	(107,476)	(101,296)
Promoción Reserva Legal	124,179	(5,523)
Saldo Final	1,990,522	1,828,591
Total Patrimonio de los Accionistas	3,171,600	2,995,578



Gerente General



Auditor General

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	31 de octubre 2013	31 de octubre 2012
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	18,802,872	18,136,866
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(17,991,573)	(17,957,139)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(40,555)	(23,611)
Efectivo Proveniente de Operaciones	770,744	156,116
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(740,705)	(705,897)
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	13,497	-
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(726,908)	(705,897)
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras C/P	323,683	48,706
Aumento (Disminución) en Obligaciones L/P	94,299	197,915
Efectivo otorgado via actividades de Financiamiento	417,982	246,621
(Aumento) Disminución del Efectivo	461,818	(300,449)
Efectivo Inicio del Año	235,701	538,153
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	697,519	237,704


 Gerardo Guzmán
 Gerente General


 Patricia Jasso
 Contador General

Las cifras adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	263,586	112,999
Ajustes para Conciliar el Interese en		
Efectivo Proveniente de Operaciones:		
Depreciación de PPE	332,616	311,190
Cuentas Inmobiliarias	-	1,273
Pérdida en Venta de Activo Fijo	74	-
Beneficios Sociales	11,924	15,913
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	412,811	169,234
Aumento (Disminución) Inventarios	(135,694)	(31,239)
Aumento (Disminución) en Impuestos	(41,610)	(32,167)
Aumento (Disminución) Otros Activos	(128,323)	(210,513)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	421,818	3,419
Aumento (Disminución) en Dividendos	(70,000)	-
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos	134,493	(187,006)
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	770,745	154,117


 Jeffrey Chaitin
 Gerente General


 Ricardo Jacobo
 Vocalador General

I Constitución y Objeto

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA., se constituyó 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 de leche (yogurt). Pasteurización, homogenización, peptonización 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 sean 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 contempladas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro nominal de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2012, esto se debió principalmente al estancamiento del precio del petróleo situación que ha frenado la liquidez en la economía conjuntamente con la reducción de la remesas, pero fundamentalmente es la baja inversión privada y la marginal inversión extranjera. Durante el año 2013, el Ecuador registró una inflación anual de 2,70%, según informe del INEC, siendo una tasa menor al 4,16%, registrada en el año 2012. La canasta básica se ubicó en USD 620,86, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 4,20%. Para el año 2014 se espera que la economía continúe creciendo con ritmos más altos y prósperos. (Fuente INEC y Medios de masas del País).

II 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 CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, han sido 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

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 2 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 presenten. Los efectos de la adopción de las N.I.I.F. se reflejan dentro de Resultados Acumulados como se muestra en la Nota 14.

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. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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 2013, 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
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70

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.

... 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 netivos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	Perito
Instalaciones	10.00%
Maquinaria y Equipos	10.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%

... Nota 2

Anticipos	Al 31 de diciembre del 2013, 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 2013, 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.	
		2013	2012
(1)	Cientes	359,967	348,584
	Anticipo Proveedores	277,108	122,234
	Retención en la Fuente	163,556	142,897
	Crédito Tributario	243,666	220,715
	Préstamos Empleados	10,370	7,034
	Otras Cuentas por Cobrar	3,430	5,575
		<u>1,058,097</u>	<u>847,039</u>
(2)	Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	<u>13,452</u>	<u>13,880</u>
		<u>1,044,645</u>	<u>833,159</u>

- (1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2013, es como sigue:

	Corriente	A 30 Días	A 60 Días	+ 60 Días	Total
Cartera	<u>16,203</u>	<u>237,617</u>	<u>10,599</u>	<u>95,548</u>	<u>359,967</u>
Total	<u>16,203</u>	<u>237,617</u>	<u>10,599</u>	<u>95,548</u>	<u>359,967</u>

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

		Diciembre 31.	
		2013	2012
	Saldo al inicio del año	13,880	-
	Ajustes NIF	-	11,605
	Retiros (Baja)	(428)	-
	Provisión del año	<u>-</u>	<u>2,275</u>
	Saldo Final	<u>13,452</u>	<u>13,880</u>

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

4 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Inventario de Materia Prima	130,762	113,007
Inventario de Prod. Terminado	107,945	116,542
Inventario Suministros y Mat.	110,837	109,162
Inventario de Material Empaque	319,590	266,557
Inventario Prod. en Proceso	11,176	11,048
Inventario de Repuestos	55,458	3,808
	<u>735,818</u>	<u>620,124</u>

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Terrenos	182,448	182,448
Edificios	1,544,021	1,544,021
Instalaciones	387,454	301,982
Maquinaria y Equipo	3,983,647	3,358,138
Muebles y Enseres	18,571	11,368
Equipo de Oficina	5,124	5,124
Equipo de Computación	21,159	17,039
Vehículos	152,089	152,089
	<u>6,294,513</u>	<u>5,572,209</u>
Ménos Depreciación Acumulada	<u>1,687,782</u>	<u>1,359,595</u>
	<u>4,606,731</u>	<u>4,212,614</u>

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Costo:		
Saldo Inicial	5,572,209	3,322,134
Ajustes NIIF	-	1,546,888
Retiros	(18,000)	-
Adiciones	<u>740,304</u>	<u>703,187</u>
Saldo Final	<u>6,294,513</u>	<u>5,572,209</u>

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

... Nota 5

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Depreciación acumulada:		
Saldo Inicial	1,359,595	1,360,275
Ajustes NIIF	-	(311,860)
Retiros	(4,429)	-
Gastos del año	332,616	311,180
Saldo Final	1,687,782	1,359,595

- 6 **Obligaciones Financieras** El resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

Diciembre 31, 2013

Instituciones Financieras Locales

Préstamo por US\$ 400,000, a 1080, días plazo con una tasa de interés anual del 9,76%, con vencimiento en Marzo del 2015. 194,006

Préstamo por US\$ 360,000, a 1080, días plazo con una tasa de interés anual del 9,76%, con vencimiento en Agosto del 2016. 579,156

Total Obligaciones Financieras 773,162

(1) (-) Porción Largo Plazo 400,773

Total 372,389

(1) Ver Nota 11

- 7 **Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Diciembre 31,

	2013	2012
Proveedores	1,721,158	1,249,498
Varios Acreedores	23,280	13,845
(1) Cuentas por Pagar Socios	98,372	56,335
Cuentas por Pagar	101,124	106,676
Anticipo Clientes	10,027	10,360
Otras Cuentas por Pagar	25,944	63,256
	1,979,905	1,499,970

(1) Ver Nota 11

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

- 8 Beneficios Sociales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
IESS por Pagar		15,498	14,642
Décimo Tercer Sueldo		4,666	4,898
Décimo Cuarto Sueldo		12,023	11,195
Vacaciones		12,937	9,532
(1) 15% Participación Trabajador		64,235	25,945
		<u>109,359</u>	<u>66,212</u>
(1) Ver nota 10			

- 9 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Retenciones en la Fuente		16,953	-
IVA en Ventas		19,940	29,996
Impuesto a las Botellas Plásticas		347	-
(2) Impuesto a la Renta Compañía		86,020	36,557
		<u>123,260</u>	<u>66,553</u>
(2) Ver nota 10			

- 10 Provisiones Fiscales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 22%, del Impuesto a la Renta;

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

		Diciembre 31,	
		2013	2012
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos		<u>428,237</u>	<u>172,967</u>
(1) 15% Participación Trabajadores y Empleados		<u>64,235</u>	<u>25,945</u>

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

... Nota 10

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Utilidad antes de Participación Trabajadores	428,237	172,967
(1)	(-) 15% Participación Trabajadores (Nota 8)	64,235	25,945
	(+) Gastos no Deducibles	26,999	11,922
	Base Imponible Impuesto a La Renta	391,001	158,944
(2)	22% y 23% Impuesto a la renta (Nota 9)	86,020	36,557
	(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	50,311	83,389
	(-) Retenciones en la Fuente	163,556	142,897
	(-) Retenciones Años Anteriores	243,666	220,715
	Saldo a favor del Contribuyente	270,891	243,666

- (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.

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."

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

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

		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Nelson Guato	533,691	558,692
	Ana Suárez	114,911	139,911
	Jenny Guato	57,500	60,667
	Mayra Guato	57,826	60,993
(1)	Obligaciones Financieras	400,773	349,212
	Otras Cuentas por Pagar LP	42,857	-
(2)	Prov. Jub. Patronal y Desahucio	136,810	104,936
		<u>1,344,368</u>	<u>1,274,411</u>
(3)	(-) Cuentas por Pagar Socios C/P	<u>-</u>	<u>56,335</u>
		<u>1,344,368</u>	<u>1,218,076</u>

(1) Ver Nota 6

(3) Ver Nota 7

(2) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Saldo al inicio del año	104,936	-
	Provisión del Año	31,994	104,936
	Retiros (Raja)	(120)	-
	Saldo Final	<u>136,810</u>	<u>104,936</u>

12 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.

13 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.

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

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial Resultados Acumulados	1,828,591	139,450
Distribución de Utilidades	(107,476)	(101,208)
Ajuste con Resultados	-	(38,152)
Reserva Legal	(14,179)	(5,523)
Adopción por Primera vez de NIIF	-	1,721,115
Utilidad del Año	283,586	112,999
Saldo Final	1,990,522	1,828,591

- 15 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL.**

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	428,236	428,236	-
15% Participación de Trabajadores	64,235	64,235	-
	364,001	364,001	-
(+) Gastos no Deducibles	1,521	1,521	-
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	25,478	(25,478)
Base de Cálculo	365,522	391,000	(25,478)
22% Impuesto a la Renta	80,415	86,020	(5,605)
Utilidad Neta	283,586	277,981	5,605

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en US Dólares)

16 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL.

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
31 de Diciembre del 2013			
Activo			
Activo Corriente	2,478,085	2,478,085	-
Activo No Corriente	4,737,945	4,732,340	5,605
Total Activo	7,216,030	7,210,425	5,605
Pasivo			
Pasivo Corriente	2,584,913	2,584,913	-
Pasivo No Corrientes	1,459,429	1,459,429	-
Total Pasivo	4,044,342	4,044,342	-
Patrimonio	3,171,688	3,166,083	5,605
Total Patrimonio	3,171,688	3,166,083	5,605
Total Pasivo y Patrimonio	7,216,030	7,210,425	5,605

- 17 **Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de preparación de nuestro informe (30 de Abril del 2014), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.