

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2014

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

Quito, marzo del 2015

**www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com**

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

INDICE DEL CONTENIDO:

Carta de Dictamen

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Flujos de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

Quito, 15 de marzo del 2015

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados del resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., por los estados financieros

2. La Administración de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de 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 el examen de auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o 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 MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

Una auditoría también comprende la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar la opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros individuales mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2014, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-388
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.
QUITO-ECUADOR
RUC Auditor/Firma de Auditoría: 1791240987001



Fausto Avila Romero
Gerente General

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014

(Expresado en miles de dólares de E.U.A.)

	NOTAS	2013	2014	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	651.411,55	411.024,92	-240.386,63
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	3	878.453,63	869.247,72	-9.205,91
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados		36.011,58	48.291,95	12.280,37
Crédito Tributario impuesto a la Salida de Divisas		151.286,71	314.656,52	163.369,81
Crédito Tributario a favor de la Empresa RF		62.471,46	45.499,00	-16.972,46
Inventarios de Materia Prima		388.000,40	655.158,67	267.158,27
Inventarios Suministros y Materiales		52.144,55	53.843,90	1.699,35
Inventarios Productos Terminados		140.278,31	72.187,14	-68.091,17
Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorios		4.421,35	4.628,23	206,88
Total Activo Corriente		2.364.479,54	2.474.538,05	110.058,51
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipo				
Terrenos		51.695,83	51.695,83	-
Edificios		322.964,50	322.964,50	-
Muebles y Enseres		36.531,08	44.716,35	8.185,27
Maquinaria y Equipo		410.247,09	411.822,31	1.575,22
Equipo de Computación		16.220,86	19.205,16	2.984,30
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero		400.218,80	402.634,08	2.415,28
Otras Propiedades, Planta y Equipo		7.797,83	-	-7.797,83
Obras en Proceso		1.250.000,00	2.720.598,88	1.470.598,88
(-) Depreciación Acumulada		-682.648,57	-712.337,85	-29.689,28
Subtotal Propiedades, Planta y Equipo Neto		1.813.027,42	3.261.299,26	1.448.271,84
Activos No Corrientes				
Otros Activos		152.162,29	703.075,43	550.913,14
Subtotal Activos Financieros No Corrientes		152.162,29	703.075,43	550.913,14
TOTAL DE ACTIVOS		4.329.669,25	6.438.912,74	2.109.243,49
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar Prov. no Relacionados		678.666,26	415.705,00	-262.961,26
Otras Cuentas por Pagar		-	524.225,65	524.225,65
Préstamos de Accionistas		225.228,71	190.165,21	-35.063,50
Otras Cuentas por Pagar		21.665,98	-	-21.665,98
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		79.973,13	187.887,61	107.914,48
Participación Trabajadores 15%	5	94.518,91	148.207,29	53.688,38
Obligaciones con el IESS		-	8.627,38	8.627,38
Otros Pasivos por Beneficios a Trabajadores		-	85.115,88	85.115,88
Total Pasivo Corriente		1.100.052,99	1.559.934,02	459.881,03
PASIVOS NO CORRIENTE				
Obligaciones con Instituciones Financieras L. P.		684.678,07	1.814.163,55	1.129.485,48
Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio		367.554,17	298.465,64	-69.088,53
Total Pasivo no Corriente		1.052.232,24	2.112.629,19	1.060.396,95
TOTAL PASIVOS		2.152.285,23	3.672.563,21	1.520.277,98
PATRIMONIO				
Capital social	6	500.000,00	1.000.000,00	500.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		350.000,00	-	-350.000,00
Reserva Legal	7	71.226,41	71.226,41	-
Resultados Provenientes NIIF		369.030,52	369.030,52	-
Resultados Acumulados		845.896,36	737.127,09	-108.769,27
Resultados del Ejercicio 2013		41.230,73	-	-41.230,73
Resultados del Ejercicio 2014		-	588.965,51	588.965,51
TOTAL PATRIMONIO		2.177.384,02	2.766.349,53	588.965,51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.329.669,25	6.438.912,74	2.109.243,49

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

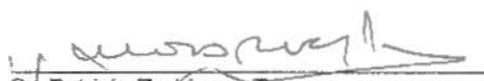

Sr. Patricio Rodríguez Torres
C.I.: 1702855246
Gerente General


Sra. Patricia Moreno
Registro No. 16193
Contadora General

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014
(Expresado en miles de dólares de E.U.A)

	NOTAS	2013	2014	AUMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIA	8			
Venta Netas Tarifa 12%		12.654,40	12.890,36	235,96
Venta Netas Tarifa 0%		5.323.632,42	5.748.431,20	424.798,78
TOTAL INGRESOS		5.336.286,82	5.761.321,56	425.034,74
COSTO DE FABRICACION	9			
Inv. inicial de bienes no producidos por la empresa		45.691,38	52.144,55	6.453,17
Compras netas no producidas por la empresa		142.214,63	310.773,38	168.558,75
(-) Inv final de bienes no producidos		-52.144,55	-53.843,90	-1.699,35
Inv inicial de materia prima		548.493,95	388.000,40	-160.493,55
Compras netas locales de materia prima		160.170,28	1.920,00	-158.250,28
Importaciones de materia prima		3.245.603,74	3.675.016,20	429.412,46
(-) Inv final de materia prima		-388.000,40	-655.158,67	-267.158,27
Inv inicial de productos terminados		149.612,95	140.278,31	-9.334,64
(-) Inv final de productos terminados		-140.278,31	-72.187,14	68.091,17
Mano de Obra y Gastos de Fabricación		411.218,52	379.910,48	-31.308,04
TOTAL COSTO DE FABRICACION		4.122.582,19	4.166.853,61	44.271,42
GASTOS OPERACIONALES	9			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		135.394,64	194.127,45	58.732,81
Beneficios sociales e indemnaciones		88.602,57	30.392,68	-58.209,89
Aporte Patronal al IESS		37.967,22	64.669,95	26.702,73
Honorarios profesionales		58.108,49	3.658,15	-54.450,34
Mantenimiento y Reparación		17.178,79	36.606,55	19.427,76
Promoción y Publicidad		19.587,15	9.745,82	-9.841,33
Combustibles y Lubricantes		13.763,11	15.784,99	2.021,88
Seguros y Reaseguros		45.889,88	-	-45.889,88
Impuestos y Contribuciones		10.162,63	22.404,75	12.242,12
Suministros y Materiales		4.731,83	9.195,61	4.463,78
Transporte		53.754,25	47.382,42	-6.371,83
Provisión Jubilación Patronal		12.638,83	15.693,58	3.054,75
Provisión Desahucio		3.483,78	3.530,23	46,45
Provisión Cuentas Incobrables		5.490,52	5.665,79	175,27
Gastos de Viaje		4.737,18	-	-4.737,18
Depreciación Activos Fijos		9.780,29	4.601,69	-5.178,60
Otras Amortizaciones		-	19.294,77	19.294,77
Servicios Públicos		8.888,30	8.766,25	-122,05
Intereses Bancarios		29.095,56	16.850,55	-12.245,01
Intereses pagados Terceros		9.905,65	-	-9.905,65
Pagos por Otros Servicios		41.473,52	161.036,33	119.562,81
Pagos por Otros Bienes		13.167,98	-	-13.167,98
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		623.802,17	669.407,56	45.605,39
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		589.902,46	925.060,39	335.157,93
(-) 15% Participación Trabajadores		94.510,41	148.207,29	53.696,88
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		495.392,05	776.853,10	281.461,05
PAGO IMPUESTO A LA RENTA		79.973,13	187.887,59	107.914,46
RESERVA LEGAL		71.226,41	0,00	-71.226,41
APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		350.000,00	0,00	-350.000,00
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		-5.807,49	588.965,51	594.773,00

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

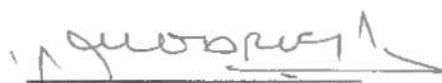

 Sr. Patricio Rodríguez Torres
 C.I.: 1702855246
 Gerente General


 Sra. Patricia Moreno
 Registro No. 16193
 Contadora General

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 - 2013

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	NOTA	10
Recibido de Clientes	5.060.936,61	
Ventas	5.761.321,56	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-700.384,95</u>	
Pago Empleados y Proveedores	-4.667.431,55	
Incremento en Inventarios	-200.973,33	
Incremento en Cuentas por Pagar	261.264,39	
Incremento Obligaciones Corto Plazo	37.013,78	
Costo de Ventas	-4.137.164,33	
Depreciaciones, Provisiones y Amortizaciones	41.835,50	
Gastos Administración y Ventas	<u>-669.407,56</u>	
Otras Actividades Operativas	-174.492,02	
Incremento Impuestos por Pagar	-174.492,02	
Incremento Otros Conceptos	<u>0,00</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		219.013,04
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1.477.961,12	
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-1.477.961,12</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-1.477.961,12
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	1.018.561,45	
Incremento Reserva Legal	-	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	-	
Disminución Reexpresión Monetaria	-	
Incremento Utilidades Retenidas	-	
Cancelaciones de Obligaciones	1.018.561,45	
Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento		1.018.561,45
Flujo del Efectivo Usado		-240.386,63
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		651.411,55
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>411.024,92</u>

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Sr. Patricio Rodriguez Torres
 C.I.: 1702855246
 Gerente General


 Sra. Patricia Moreno
 Registro No. 16193
 Contadora General

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 - 2014
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES / PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULAD ADOP. NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2014	TOTAL
SALDO AL 31-12-2013	500.000,00	71.226,41	-	350.000,00	845.896,36	369.030,52	41.230,73	0,00	2.177.384,02
MAS (MENOS)									
CAPITAL	500.000,00								500.000,00
RESERVA LEGAL									
APORTES FUTURA CAPITALIZ				-350.000,00					-350.000,00
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					-108.769,27				-108.769,27
RESULTADOS ACUM, ADOP.NIIF									
UTILIDADES EJERCICIO 2013							-41.230,73		-41.230,73
UTILIDADES EJERCICIO 2014								588.985,51	588.985,51
SALDO AL 31-12-2014	1.000.000,00	71.226,41	-	-	737.127,09	369.030,52	-	588.985,51	2.766.349,53

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Sr. Patricio Rodríguez Torres
C.I.: 170285246
Gerente General



Sr.a. Patricia Moreno
Registro No. 18193
Contadora General

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares)

INFORMACIÓN GENERAL

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., es una compañía, de inversión nacional, cuya actividad principal es la elaboración y comercialización de harina para panificación y subproductos para la elaboración de balanceados. Su domicilio se encuentra en la ciudad de Quito, sector Chimbacalle, en las calles Sincholagua N° 280 y Puelles.

NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de **MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**, corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014.

b) Base de preparación de los estados financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos y/o valor neto realizable con regulaciones vigentes emitidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, y con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

c) Moneda funcional

La moneda de presentación de los estados financieros es el dólar de Norteamérica.

d) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) **Reclasificaciones significativas**

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

ACTIVOS

f) **Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g) **Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

h) **Inventarios.**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

i) **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

j) Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes del los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

PASIVOS

k) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

l) Beneficios Empleados, Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

n) Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

o) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

PATRIMONIO

p) Está constituido por el capital social de la Compañía, con 1.000.000 participaciones de 1,00 USD. cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, luego de disminuir el impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

r) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

s) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.- Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionando en la nota 4.

2013 2014

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

El saldo de la cuenta corresponde a:

Caja General	2.283,52	2160,74
Caja Administración	40,00	40,00
Caja Bodega	1,00	1,00
Caja Producción	220,00	220,00
Banco Produbanco Cta. 5045211	642.974,73	406.970,04
Banco Fomento Cta. 51420	4.658,68	139,02
Banco Guayaquil Cta. 6109241	<u>1.233,62</u>	<u>1.494,12</u>
TOTAL	<u>651.411,55</u>	<u>411.024,92,52</u>

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Los saldos de la cuenta corresponden a créditos concedidos a los diferentes clientes de la Compañía y que son recuperables en el plazo que señala la política de crédito.

NOTA 4.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El detalle de estos activos es el siguiente:

Terrenos	51.695,83	51.695,83
Edificio	322.964,50	322.964,50
Muebles y Enseres	36.531,08	43.333,48
Maquinaria y Equipo	410.247,09	411.822,31
Equipo de Computación	16.220,86	19.205,16
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	400.218,80	402.634,08

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Otras Propiedades, Planta y Equipo	7.797,83	-
Obras en Proceso	1.250.000,00	2.720.598,80
(-) Depreciación Acumulada	<u>(682.648,57)</u>	<u>(712.337,85)</u>
TOTAL	<u>1.813.027,42</u>	<u>3.261.299,18</u>

La cuenta de obras en proceso, se refiere a la compra de una propiedad ubicada en Sargolquí-Amaguala, la misma que consta de 10.015 metros cuadrados y se ha iniciado con las instalaciones industriales.

NOTA 5.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%.

El detalle de la cuenta es como sigue:

Participación Trabajadores 15%	<u>94.518,91</u>	<u>148.207,29</u>
TOTAL	<u>94.518,91</u>	<u>148.207,29</u>

Estos valores son calculados de la utilidad del ejercicio multiplicado por el 15%; el mismo que es distribuido de la siguiente manera el 10% para trabajadores y el otro 5% repartido para las cargas familiares de cada uno de ellos.

NOTA 6.- CAPITAL SOCIAL.

Un resumen del capital social o asignado es el siguiente:

Rodríguez Torres de Barbour	55.000,00	110.000,00
Rodríguez Torres Gastón Fabián	55.000,00	110.000,00
Rodríguez Torres Hernán Patricio	67.500,00	135.000,00
Rodríguez Torres Jaime Francisco	67.500,00	135.000,00
Rodríguez Torres Jenny Esther	55.000,00	110.000,00
Rodríguez Torres Jorge Enrique	85.000,00	170.000,00
Rodríguez Torres María del Carmen Gioconda	55.000,00	110.000,00
Rodríguez Torres Raquel Magdalena	60.000,00	120.000,00
Rodríguez Torres Jorge Enrique	-	-
TOTAL	<u>500.000,00</u>	<u>1.000.000,00</u>

NOTA 7.- RESERVA LEGAL.

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 8.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos operacionales provienen de la adquisición de trigo, proceso de transformación a harina y su comercialización.

NOTA 9.- RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

NOTA 10.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

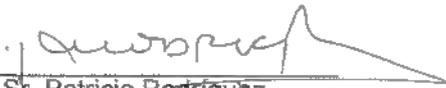
HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación

Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Sr. Patricio Rodríguez
Gerente General
C.C. 1702855246



CPA. Patricia Moreno
Contadora General
RUC: 1704023249001
Reg. 16193