

# **INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**PERIODO 2017**

**MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**

**Quito, marzo de 2018**

## **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.**

### **Opinión con Salvedad**

Hemos auditado los estados financieros de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección Fundamento de la Opinión con salvedad, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2017, 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.

### **Fundamento de la Opinión con Salvedad**

Tal como se menciona en la nota 6 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, las propiedades, planta y equipo se encuentran subestimadas, de acuerdo a la información del Impuesto Predial del Municipio de Quito y del Cantón Rumiñahui en: Terreno y Edificio Quito \$ 1'395.934, 64; y Terreno y Edificio Sangolquí \$ 1'834.006,60, aproximadamente, la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo señala que se presentará al valor razonable los activos. De haberse registrado dichas reevaluaciones, los activos de la entidad y el superávit por reevaluación del patrimonio, hubiesen aumentado en esos importes.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad de la administración y de los encargados de la entidad con respecto a los estados financieros.**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas y políticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según proceda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la

intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

-Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestándose intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

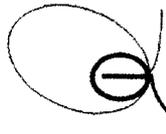
-Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

-Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones efectuadas por la Administración.

-Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con errores o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que

existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación contable.



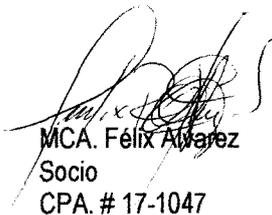
Nos comunicamos con los responsables de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el monto de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Por separado emitimos el Informe del auditor, con pronunciamiento sobre el cumplimiento tributario de la empresa MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., con el propósito de dar cumplimiento a la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre del 2015 y sus reformas, emitidas por el Servicio de Rentas Internas.

Marzo, 29 de 2018  
Quito-Ecuador



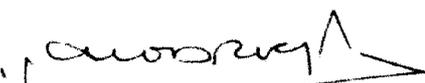
MICA. Félix Álvarez  
Socio  
CPA. # 17-1047

**CEDCAYA CIA. LTDA**  
COMPAÑÍA ECUATORIANA DE CAPACITACIÓN,  
AUDITORÍA Y ASESORÍA "CEDCAYA CÍA. LTDA."  
SC-RNAE-785

**MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016****(Expresado en Dólares Americanos)**

CUENTAS	NOTAS	2017	2016	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	2	804,603	248,090	556,513
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	1,394,405	1,191,407	202,998
Deterioro de Cuentas Incobrables	4	-44,213	-4,579	-39,634
Inventarios	5	1,553,196	934,309	618,887
Anticipos Varios		57,160	183,910	-126,750
Activos por impuestos corrientes		74,611	34,338	40,274
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>3,839,762</b>	<b>2,587,473</b>	<b>1,252,289</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Propiedades, Planta y Equipo	6	4,185,472	4,308,151	-122,680
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>4,185,472</b>	<b>4,308,151</b>	<b>-122,680</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>8,025,233</b>	<b>6,895,625</b>	<b>1,129,609</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	7	2,062,968	463,156	1,599,811
Provisiones Varias		-	79,051	-79,051
Obligaciones con empleados e impuesto corriente	8	398,785	450,767	-51,982
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>2,461,753</b>	<b>992,975</b>	<b>1,468,778</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Financieras Largo Plazo	9	248,365	1,381,772	-1,133,406
Beneficios Empleados Largo Plazo	10	513,863	351,487	162,376
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>762,228</b>	<b>1,733,259</b>	<b>-971,031</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>3,223,981</b>	<b>2,726,233</b>	<b>497,747</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	11	1,000,000	1,000,000	-
Reserva Legal		141,190	105,266	35,924
Utilidades Retenidas	12	2,903,913	2,341,874	562,040
Utilidad del Ejercicio 2016		-	717,963	-717,963
Utilidad del Ejercicio 2017		730,872	-	730,872
Otros Resultados Integrales	13	25,278	4,288	20,990
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4,801,253</b>	<b>4,169,391</b>	<b>631,862</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8,025,233</b>	<b>6,895,625</b>	<b>1,129,609</b>
		-	-	<b>0.00</b>

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



Sr. Patricio Rodriguez Torres  
C. C: 1702855246  
Representante Legal

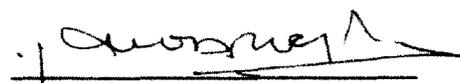


Lic. Pilco Tasiguano Verónica  
RUC No. 1716174063001  
Contadora-General

**MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**PERIODOS: AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 - 2016**  
**(Expresado en dólares)**

CUENTAS	NOTAS	2017	2016	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ventas Netas	14	8,368,957	6,798,966	1,569,990
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>8,368,957</b>	<b>6,798,966</b>	<b>1,569,990</b>
<b>COSTO DE VENTA</b>	15	<b>5,520,019</b>	<b>4,672,236</b>	<b>847,783</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS</b>		<b>2,848,938</b>	<b>2,126,731</b>	<b>722,207</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>				
Gastos Administrativos	15	1,150,739	529,835	620,904
Gastos de Ventas		397,725	265,558	132,166
Gastos Financieros		158,367	222,933	-64,566
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<b>1,706,831</b>	<b>1,018,326</b>	<b>688,505</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>1,142,107</b>	<b>1,108,405</b>	<b>33,703</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		12,828	60,970	-48,142
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR</b>		<b>1,154,936</b>	<b>1,169,375</b>	<b>33,703</b>
15% Participación Trabajadores		173,240	187,254	-14,013
<b>GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR</b>		<b>981,695</b>	<b>982,121</b>	<b>47,716</b>
Impuesto a la renta causado		225,545	263,513	-37,969
Reserva Legal			-	
<b>GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>756,151</b>	<b>717,963</b>	<b>85,685</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
Utilidad / Perdida Cálculos Actuariales	16	25,279		
<b>Utilidad Neta en Actividades Ordinarias y Resultado Integral del Ejercicio</b>		<b><u>730,872</u></b>		

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



Sr. Patricio Rodríguez Torres  
C. C: 1702855246  
Representante Legal



Lic. Pilco Tasiguano Verónica  
RUC No. 1716174063001  
Contadora General

**MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en Dólares)**

NOTA 17

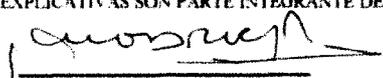
**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Recibido de Clientes	8,178,787	8,178,787
Ventas	8,381,785	
(-) Cambios en Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar	<u>-202,998</u>	
<b>Pago Empleados y Proveedores</b>		<b>-5,775,905</b>
Cambios en Inventarios	-618,887	
Cambios en Gastos Pagados por Anticipado	126,750	
Cambios en Obligaciones Corto Plazo	1,439,901	
Costo de Ventas	-5,520,019	
Gastos Administración y Ventas	<u>-1,203,650</u>	
<b>Otras Actividades Operativas</b>		<b>-491,041</b>
Cambios en Impuestos Renta por Pagar	-263,513	
Incremento Participación Trabajadores	-187,254	
Cambios en Otros Conceptos	<u>-40,274</u>	
<b>Efectivo Provisto en Actividades de Operación</b>		<b><u>1,911,841</u></b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>-221,922</b>
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-221,922</u>	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>		<b>-221,922</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-1,133,406</b>
Préstamos Recibidos Largo Plazo	<u>-1,133,406</u>	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversión</b>		<b>-1,133,406</b>
<b>Flujo del Efectivo Usado</b>		<b>556,513</b>
<b>Efectivo Neto al Inicio del Periodo</b>		<b>248,090</b>
<b>Efectivo Neto al Final del Periodo</b>		<b><u>804,603</u></b>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>756,151</b>	
<b>AJUSTE POR PÉRDIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>901,966</b>	
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	336,833	
Ajustes por gastos en provisiones	158,579	
Ajustes por gastos impuesto a la renta	225,545	
Ajustes por gastos participación trabajadores	173,240	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	7,767.98	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>253,725</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-202,998	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-40,274	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	126,750	
(Incremento) disminución en inventarios	-618,887	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	183,080	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	806,054	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		<b><u>1,911,841</u></b>

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

  
 Sr. Patricio Rodríguez Torres  
 C. C: 1702855246  
 Representante Legal

  
 Lic. Pilco Fariaguano Verónica  
 RUC No. 1716174063001  
 Contadora General

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 - 2017

(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS ANTERIORES	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDAD DEL EJERCICIO		TOTAL
							2016	2017	
<b>SALDO AL 31-12-2016</b>	1,000,000	105,266	-	2,341,874	4,288	-	717,963	-	4,169,391
<b>MAS (MENOS)</b>									
CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APORTES FUTURA CAPITALIZ	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OTROS MOVIMIENTOS	-	35,924	-	-155,924	20,990.33	-	-717,963	-	-99,010
UTILIDADES EJERCICIO 2016	-	-	-	717,963	-	-	-717,963	-	-
UTILIDADES EJERCICIO 2017	-	-	-	-	-	-	-	730,872	730,872
<b>SALDO AL 31-12-2017</b>	<b>1,000,000</b>	<b>141,190</b>	<b>-</b>	<b>2,983,913</b>	<b>25,278</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>730,872</b>	<b>4,801,253</b>

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

  
 Sr. Patricio Rodríguez Torres  
 C. C. 1702855246  
 Representante Legal

  
 Lic. Pileco Tasiguaná Verónica  
 RUC No 1716174063001  
 Contadora General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.  
PERIODOS 2017-2016**

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en Dólares de E.U.A)

### INFORMACIÓN GENERAL

**MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.**, (en adelante La Compañía), está constituida en Ecuador y su actividad principal es la elaboración y comercialización de harina para la panificación y subproductos para la elaboración de balanceados.

En el mes de julio de 2016, la empresa procedió a trasladarse a sus nuevas instalaciones en el cantón Rumiñahui, Parroquia de Sangolquí E-35 Km. 5 Hcda. El Cortijo, la empresa cuenta con una excelente y amplia planta de procesos con tecnología de punta, en sus nuevas instalaciones

### BASE DE PRESENTACIÓN

#### **Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjunto y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados en base a los costos históricos, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U. A., el Dólar de E.U.A., es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

### NOTA 1.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros:

#### **a) Base de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA, se emiten por requerimientos legales locales de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES, aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

**b) 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.

**c) Reclasificaciones significativas**

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

**d) 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.

**e) Instrumentos Financieros**

**Activos financieros, Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.**

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

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.

**Pasivos financieros. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y obligaciones financieras.**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros.**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros.

El valor razonable es el precio que recibirá por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndole a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

### **f) Inventarios.**

Se encuentran valuados como sigue:

**Materia Prima:** al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

El inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuados por la administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

**En Proceso y Terminados:** al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

**Importación en Tránsito:** al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

### **g) 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 de 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.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y la vida útil en el cálculo de depreciación:

Item	Vida Útil en años
Edificios e Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

La Compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación.

#### **h) Deterioro del valor de los activos no financieros.**

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe indicio de pérdida del valor, la Compañía realiza un estimado del importe recuperable mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando tasas de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

#### **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 y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de 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.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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) 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.

**k) Beneficios Empleados, Sueños, 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.

**l) 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.

**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) 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 hubieran 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**

- o) Está constituido por el capital social de la Compañía, es de 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.

### **p) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **q) Costos y Gastos**

Se registran al costo 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 conocen.

### **r) Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para las PYMES**

**Sección 3 Presentación de Estados Financieros:** Establece requerimientos generales para la presentación de los Estados Financieros, se tomarán estas guías para la determinación de su estructura y requerimientos sobre su contenido. Para nuestro caso se presentará el Estado de Resultados Integral en base a su función, para después en las Notas a los Estados Financieros presentar un desglose por su naturaleza.

**Sección 11 Instrumentos Financieros:** Tratan del reconocimiento, baja en cuentas, medición e información s revelar de los instrumentos financieros. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

**Sección 13 Inventarios:** Establece el reconocimiento y medición de los inventarios, la Compañía evaluará al final de cada periodo si los inventarios, se encuentran deteriorados, es decir el importe en libros no es totalmente recuperable y de ser el caso reconocer una pérdida por deterioro de valor.

**Sección 28 Beneficios a los Empleados:** Comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporcione a los trabajadores, se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultados de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa. La Compañía revelará el importe reconocido en resultados como un gasto por los planes de aportaciones definidas.

- Los costos por los beneficios a los empleados se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento del pago.

- Para los planes de beneficio definido, consiste en pagar un beneficio basados en sueldos futuros y el cumplimiento de algunos requisitos, se asumen los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores financieros, este monto debe ser el valor actuarial presente de la Obligación por Beneficios Definidos, que representa el valor actual de los pagos futuros esperados

**Sección 29 Impuesto a las Ganancias:** Reconoce el tratamiento contable del impuesto a las ganancias, incluyendo como tratar las consecuencias fiscales actuales y futuras.

- El impuesto diferido se determina a partir de las diferencias temporarias. Las diferencias temporarias son aquellas que se producen entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Dichas diferencias pueden ser imponibles o deducibles, si motivan un mayor o un menor pago de impuestos en el futuro.
- La compañía reconocerá activos y pasivos por impuestos diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, basándonos al Decreto Ejecutivo 539, Registro Oficial Suplemento 407 de 31-dic.-2014, Última modificación: 28-feb.-2015 que nos habla sobre el tratamiento de los impuestos diferidos y su reconocimiento.

#### \*) 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 período, 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 6.

### **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Riesgos de Mercado.** - El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financieros fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En le caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

**Riesgo de Crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

**Riesgo de Liquidez.** - La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

## **NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.**

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja General	-	615
Caja Administración	580.00	300
Caja Producción	-	248
Produbanco Cta. Cta. 02005045211	714,055.04	245526
Guayaquil Cta. Cta. 610924-1	89,714.88	1148
De Formento CTA. Cta. # 151420	252.86	253
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>804,603</u></b>	<b><u>248,090</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

## **NOTA 3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.**

El resumen de cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes por Ventas (1)	1,160,770	901,482
Deudores Varios (1)	54,304	36,628
Deudores Personal (2)	23,084	8,157
Impuestos	705	1,531
Retención Fuente ISD	155,533	206,287
Anticipo Impuesto a la Renta	-	33,035
Activo por Impuesto Diferido	-	4,288
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>1,394,405</u></b>	<b><u>1,191,407</u></b>

(1) Representan saldo por cobrar por ventas de la producción de harina de trigo producida por el Molino, realizadas principalmente a microempresarios a nivel nacional, las mismas que a fin de año, se ha evaluado su deterioro y se lo procedió a registrar, y del cual desarrollamos más su explicación en siguiente nota.

(2) Representan anticipos a empleados para cubrir sus gastos de movilización que quedaron por liquidar en el periodo.

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.- DETERIORO DE CUENTAS INCOBRABLES**

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como siguen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deterioro de Cuentas Incobrables (1)	- 44,213	- 4,579
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>- 44,213</b>	<b>- 4,579</b>

(1) Las estimaciones por deterioro se tomaron en base al análisis de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2016 y 2017, en base al estudio realizado con el departamento de cartera y la gerencia. Los cálculos se los realizó con la aplicación de la Norma NIIF para las PYMES, Sección 11 Instrumentos Financieros medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, tomando la tasa de interés del Banco Central a diciembre de 2017.

#### **NOTA 5.- INVENTARIOS.**

El detalle de los inventarios es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Trigo Importado en Tránsito	1,026,441	268,462
Trigo Importado en Silos	205,878	421,642
Trigo Nacional en Silos	0	-
Azúcar y Otros	8,442	7,048
Trigo en Elaboración	1,690	0
Productos Terminados	120,473	120,668
Materiales y Suministros BGA. # 1	121,555	64,510
Envases y Materiales BGA. # 2	51,592	38,921
Herramientas Fungibles	86	13
Otros Inventarios	16,600	-
Mercadería en Tránsito	439	0
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>1,553,196</b>	<b>921,283</b>

Molinos e Industrias Quito al 31 de diciembre de 2017, no presentó valores por deterioro de inventarios, se midió el deterioro de los inventarios al valor neto de realización y sus pruebas de rotación de los inventarios.

#### **NOTA 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**

El método de depreciación con respecto a su vida útil es de la siguiente manera

Item	Vida Útil en años
Edificios e Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Y el resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Vehículos	Maquinaria y Equipo	Equipo de Laboratorio	Edificios	Instalaciones
<b>Costos</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	46,426.60	23,519.85	414,326.36	2,097,973.58	9,274.83	322,964.50	2,272,265.17
Adquisiciones	11,834.80	3,923.98	16,063.53	50,785.48	1,603.70	-	60,565.05
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>58,261.40</b>	<b>27,443.83</b>	<b>430,409.89</b>	<b>2,148,769.06</b>	<b>10,878.53</b>	<b>322,964.50</b>	<b>2,332,830.22</b>
Adquisiciones	11,960.21	13,799.83	158,363.64	11,063.90	18,910.40	11,444.85	2,553.78
Ventas/Bajas	6,020.70	364.89	8,245.41	1,264.67	76.12	-	-
Reclasificaciones	0	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>64,200.91</b>	<b>40,877.77</b>	<b>682,548.12</b>	<b>2,158,578.29</b>	<b>29,712.81</b>	<b>334,409.36</b>	<b>2,335,384.99</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>							
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-39,577.26	-16,918.82	-378,216.93	-328,738.74	-747.90	-21,063.00	-
Depreciación del Periodo	-1,663.74	-6,810.29	-35,326.25	-141,421.00	-4,030.77	-131,432.27	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>-41,241.00</b>	<b>-23,729.11</b>	<b>-413,543.18</b>	<b>-470,159.74</b>	<b>-4,778.67</b>	<b>-152,495.27</b>	<b>-</b>
Depreciación del Periodo	-3,042.49	-4,167.95	-14,733.83	-187,499.33	-852.42	-126,537.44	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-44,283.49</b>	<b>-27,897.06</b>	<b>-428,277.01</b>	<b>-657,659.07</b>	<b>-5,631.09</b>	<b>-379,032.71</b>	<b>-</b>
<b>Valor Neto en Libros</b>	<b>20,017.42</b>	<b>13,050.71</b>	<b>254,271.11</b>	<b>1,500,919.22</b>	<b>24,081.72</b>	<b>55,436.65</b>	<b>2,335,384.99</b>

(2) La compañía en el mes de junio de 2018, procederá a realizar la revaluación de activos fijos con un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, en base a Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo, mención 17.15B, 17.15C, 17.15D, Modelo de revaluación.

#### **NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

	2017	2016
Proveedores (1)	1,106,141	250,304
Préstamos Accionistas (2)	433,384	195,433
Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes (3)	490,123	-
Impuestos Mensuales por Pagar	5,721	5,470
Provisiones Empleados (4)	13,466	-
Obligaciones con el IESS	14,131	119,494
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b>2,062,968</b>	<b>463,157</b>

(1) Estas cuentas por pagar están integradas de proveedores de trigo importado y proveedores de trigo nacional y estas cuentas por pagar, no devengan intereses y el término de crédito es de hasta 60 días.

(2) Los préstamos de los accionistas son de préstamos empresariales y de los mismos no se devengan intereses

(3) Son los préstamos bancarios Produbanco, en su parte corriente al 31 de diciembre de 2017, de las siguientes operaciones: 1972466, 2099261, 2640719, 2322431

(4) Provisiones de décimo tercer sueldo y décimo cuarto sueldo cálculos mensuales al 31 de diciembre de 2017

### **NOTA 8.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

El detalle de las obligaciones con empleados e impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación Trabajadores 15% (1)	173,240	187,254
Impuesto a la Renta por Pagar 22% (2)	225,545	263,513
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>398,785</u></b>	<b><u>450,767</u></b>

(1) Valor correspondiente a utilidades de los empleados por el periodo 2017, y los mismos serán cancelados en el mes de abril

(2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

### **NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS LARGO PLAZO**

La Compañía al 31 de diciembre de 2017, registra 5 préstamos vigentes con la entidad financiera Banco Produbanco los mismos detallamos a continuación:

#### **PRÉSTAMOS BANCO PRODUBANCO**

Código	Tasa	Monto	Plazo	Fecha Inicio	Fecha Fin
CAR10100380012000	8,95%	400.000,00	36 MESES	25/7/2016	25/7/2019
1255358	8,95%	400.000,00	36 MESES	22/7/2016	7/8/2019
2322431	9,76%	680.000,00	60 MESES	12/4/2014	11/8/2019
2099261	9,76%	400.000,00	60 MESES	17/2/2014	22/1/2019
1972466	9,76%	600.000,00	60 MESES	20/6/2013	25/5/2018

### **NOTA 10.- PROVISIONES POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL**

El detalle de las provisiones por desahucio y jubilación es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	513,863	351487
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>513,863</u></b>	<b><u>351487</u></b>

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2017, se contrató a la compañía Actuaría Consultores para que realicen los cálculos de jubilación y desahucio, los mismos que consideraron una tasa anual de descuento de 7,69%, tasa de incremento salarial 2,50%, y un periodo de jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

#### **NOTA 11.- CAPITAL**

El detalle de la composición del capital es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rodríguez Torres de Barbour Susana (Herederos)	110,000.00	110,000.00
Rodríguez Torres Gastón Fabián	110,000.00	110,000.00
Rodríguez Torres Hernán Patricio	135,000.00	135,000.00
Rodríguez Torres Jaime Francisco	135,000.00	135,000.00
Rodríguez Torres Jenny Esther	110,000.00	110,000.00
Rodríguez Torres Jorge Enrique	170,000.00	170,000.00
Rodríguez Torres María del Carmen Gioconda	110,000.00	110,000.00
Rodríguez Torres Raquel Magdalena	120,000.00	120,000.00
<b>SALDOS EN BALANCE</b>	<b><u>1,000,000.00</u></b>	<b><u>1,000,000.00</u></b>

#### **NOTA 12.- UTILIDADES RETENIDAS**

Las utilidades retenidas se detallan de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores (1)	2,534,883	1,326,093
Pérdidas y Ganancias	-	645,750
Resultados Acumulados Adopción de NIIF (2)	369,031	369,031
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>2,903,913</u></b>	<b><u>2,340,874</u></b>

(1) En periodo 2017, por unanimidad de los socios de la compañía se decidió cancelar dividendos por un valor de \$ 120.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norte América, realizando las respectivas retenciones por pago de dividendos y pago de impuesto a la salida de divisas, de los herederos de una de los socios (Sra. Rodríguez Torres de Barbour Susana M)

(1) De las utilidades de años anteriores, se realizó el aumento de la reserva legal en \$ 43.325 dólares de los Estados Unidos de Norte América

(2) De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte en que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

### **NOTA 13.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

El detalle de los otros resultados integrales es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros Resultados Integrales (1)	25,278	4288
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>25,278</u></b>	<b><u>4288</u></b>

(1) Representa la reversión que surge de los cálculos de los beneficios empleados (jubilación y desahucio) Sección 28 Beneficios Empleados.

Se reconocerán en el Estado de Resultados Integral, pero fuera del mismo cuando se producen partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado como tal:

- Algunas ganancias y pérdidas que surjan de la conversión de los estados financieros.
- Algunas ganancias o pérdidas actuariales
- Algunos cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros

### **NOTA 14.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

El detalle de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Productos Terminados Harina Subproductos	8,393,195	7,094,181
Productos Terminados Azucar	99,565	22,783
Ventas de Trigo	62,000	
Descuento en Venta	-85,239	-13,104
Devolución en Venta	-120,565	-304,894
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>8,368,957</u></b>	<b><u>6,798,966</u></b>

La Compañía comercializa harina medalla de oro, para la elaboración de pan en todas sus especies a los sectores microempresarios del país.

**NOTA 15.- RECONOCIMIENTO DE COSTOS**

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

**NOTA 15.- GASTOS OPERACIONALES**

Los gastos de administración y ventas se forman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto de Personal	613,862	368,920
Honorarios Profesionales	14,692	4,687
Mantenimiento y Reparaciones	29,452	20,001
Transporte	48,038	24,104
Servicio de Vigilancia	53,625	62,922
Prov. Jubilación y Desahucio	64,713	22,301
Otros Gastos	723,083	292,387
Gastos Financieros (1)	158,387	222,994
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>1,786,831</u></b>	<b><u>1,018,326</u></b>

(1) En los gastos financieros, se encuentran los intereses pagados de los préstamos al banco Produbanco de los periodos 2017 y 2016, los cobros de chequeras e intereses menores cobrados por las entidades bancarias.

**NOTA 16.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

El detalle de los otros resultados integrales es como sigue:

	<u>2017</u>
Otros Resultados Integrales (1)	25,278
<b>SALDO EN BALANCES</b>	<b><u>25,278</u></b>

(1) Representa la reversión que surge de los cálculos de los beneficios empleados (jubilación y desahucio) Sección 28 Beneficios Empleados.

Se reconocerán en el Estado de Resultados Integral, pero fuera del mismo cuando se producen partidas de ingresos y gastos que no se reconocen en el resultado como tal:

- Algunas ganancias y pérdidas que surjan de la conversión de los estados financieros.
- Algunas ganancias o pérdidas actuariales

- Algunos cambios en los valores razonables de los instrumentos financieros

#### **NOTA 17.- 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.

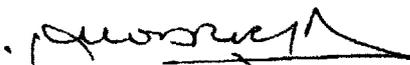
El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

#### **NOTA 18.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

La compañía en el mes de junio de 2018, procederá a realizar la revaluación de activos fijos con un perito calificado por la Superintendencia de Compañías, en base a Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo, mención 17.15B, 17.15C, 17.15D, Modelo de revaluación.

#### **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 Contadora.



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



Lic. Pilco Tasiguano Verónica  
Contadora General  
RUC: 1716174063001