# NOTAS A LOS

# ESTADOS FINANCIEROS

# EJERCICIO 2016

# MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**(Expresado en miles de 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 planificación 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 y el activo mantenido para la venta a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en miles de 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 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.

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

| Ítem | 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. 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.

**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 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**

**o)** Está constituido por el capital social de la Compañía, de 12.500 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.

**Ingresos por Servicios.** Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

**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 tomaran estas guías para la determinación de su estructura y requerimientos sobre su contenido. Para nuestro caso se presentara 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 perdidas 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 aquéllas 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.

**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 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:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Caja General | 614,64 | 2.158,64 |
| Caja Administración | 300,00 | 41,00 |
| Caja Producción | 248,13 | 259,44 |
| Produbanco Cta. Cte. 02005045211 | 245.525,62 | 40.005,51 |
| Guayaquil Cta. Cte. 610924-1 | 1.148,27 | 2.185,55 |
| De Fomento CTA. Cte. # 151420 | 253 | 153 |
| **SALDO EN BALANCES** | **248.090** | **44.803** |

Al 31 de diciembre de 2016, 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:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Clientes por Ventas (1) | 901.482,14 | 884.748,22 |
| Deudores Varios (1) | 36.627,93 | 36.496,70 |
| Deudores Personal (2) | 8.156,69 | |
| Impuestos | 1.530,64 | |
| Retención Fiuente ISD | 206.287,26 | 237.226,92 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | 33.034,56 | |
| Activo por Impuesto Diferido | 4.288 | - |
| **SALDO EN BALANCES** | **1.191.407** | **1.158.472** |

'(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

'(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:

| | 2016 |
|---|---|
| Deterioro de Cuentas Incobrables (1) | 4.579 |
| **SALDO EN BALANCES** | **4.579** |

'(1) Las estimaciones por deterioro se tomaron en base al análisis de la cartera vencida al 31 de diciembre de 2016, 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 2016.

## NOTA 5.- INVENTARIOS.

El detalle de los inventarios es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Trigo Importado en Tránsito | 268.461,66 | 237.801,31 |
| Trigo Importado en Silos | 421.641,59 | 109.402,93 |
| Azúcar y Otros | 7.048,00 | 2.155,84 |
| Trigo en Elaboración | 0,01 | 0,05 |
| Productos Terminados | 120.668,08 | 83.036,61 |
| Materiales y Suministros BGA. # 1 | 64.510,35 | 23.831,36 |
| Envases y Materiales BGA. # 2 | 38.920,54 | 30.626,13 |
| Herramientas Fungibles | 13.059 | 4.636 |
| **SALDO EN BALANCES** | **934.309** | **491.490** |

Molinos e Industrias Quito al 31 de diciembre no tiene un valor neto de realización y sus pruebas de rotación de los inventarios, no mostraron saldos negativos.

## NOTA 6.- ANTICIPOS VARIOS.

El detalle de los anticipos es como sigue:

| | 2016 |
|---|---|
| Seguro de Vehículos | 499,00 |
| Seguro de Incendio | 781,48 |
| Seguro de Accidentes Personales | 65,65 |
| Seguro de Robo | 10,64 |
| Anticipo Proveedores | 3.880,81 |
| Cuentas por Liquidar | 23.810,27 |
| Intereses por Liquidar | 154.862 |
| **SALDO EN BALANCES** | **183.910** |

## NOTA 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

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

| Ítem | 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 | EDIFICOS | INSTALACIONES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Costos | | | | | | | |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2014** | 36.531,08 | 19.205,16 | 402.634,08 | 1.882.421,19 | 8.185,27 | 322.964,50 | 1.250.000,00 |
| Adquisiciones | 10.330,95 | 4.314,69 | 11.692,28 | 315.582,39 | 1.089,56 | - | 1.012.765,60 |
| Ventas/Bajas | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2015** | **46.862,03** | **23.519,85** | **414.326,36** | **2.198.003,58** | **9.274,83** | **322.964,50** | **2.262.765,60** |
| Adquisiciones | 11.834,80 | 3.923,98 | 16.083,53 | 50.795,48 | 1.603,70 | - | 60.565,05 |
| Ventas/Bajas | - | - | - | - | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | **58.696,83** | **27.443,83** | **430.409,89** | **2.248.799,06** | **10.878,53** | **322.964,50** | **2.323.330,65** |
| Depreciación Acumulada | | | | | | | |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2014** | **-29.754,30** | **-9.213,98** | **-341.578,57** | **-322.860,58** | **-476,56** | **-4.863,87** | - |
| Depreciacion del Periodo | -822,96 | -6.702,84 | -36.638,36 | -5.879,16 | -271,25 | -16.149,13 | - |
| Ventas Bajas | - | | | | | | |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2015** | **-30.577,26** | **-15.916,82** | **-378.216,93** | **-328.739,74** | **-747,80** | **-21.003,00** | - |
| Depreciacion del Periodo | -1.883,74 | -6.810,29 | -35.325,25 | -141.421,00 | -4.030,77 | -131.432,27 | - |
| Ventas Bajas | - | | | | | | |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2016** | **-32.461,00** | **-22.727,11** | **-413.542,18** | **-470.160,74** | **-4.778,57** | **-152.435,27** | - |
| **Valor Neto en Libros** | 26.235,83 | 4.716,72 | 16.867,71 | 1.778.638,32 | 6.099,96 | 170.529,23 | 2.323.330,65 |

## NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Proveedores (1) | 250.304 | 228.585 |
| **SALDO EN BALANCES** | **250.304** | **228.585** |

'(1) Cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de hasta 60 días.

## NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El resumen de las otras cuentas por pagar es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Préstamos Accionistas Locales (1) | 195.433 | 209.403 |
| Impuestos Mensuales por Pagar | 5.470,35 | 5.557,75 |
| Obligaciones con el IESS | 11.949,49 | 10.200,79 |
| **SALDO EN BALANCES** | **212.852** | **225.162** |

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

## NOTA 10.- PROVISIONES VARIAS.

La Compañía a finales de cada periodo deja provisionando sus gastos para el periodo siguiente en base a Ley de Régimen Tributario Interno en su Artículo 10.- Deducciones.- numeral 14. 14.- Los gastos devengados y pendientes de pago al cierre del ejercicio, exclusivamente identificados con el giro normal del negocio y que estén debidamente respaldados en contratos, facturas o comprobantes de ventas y por disposiciones legales de aplicación obligatoria; y, (...)

## NOTA 11.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

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

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Impuesto Renta por Pagar (1) | 263.513 | 239.213 |
| 15% Participación Trabajadores (2) | 187.244,98 | 175.526,14 |
| **SALDO EN BALANCES** | **450.758** | **414.739** |

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

'(2) Valor correspondiente a utilidades de los empleados por el periodo 2016, y los mismos serán cancelados en el mes de abril

## NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS LARGO PLAZO

La Compañía al 31 de diciembre de 2016, registra 6 préstamos con la entidad financiera Banco Produbanco los mismos detallamos a continuación:

**PRÉSTAMOS BANCO PRODUBANCO**

| OPERACIÓN | TASA INTERES | MONTO | PLAZO | FECHA EMISION | FECHA VENCIMIENTO |
|---|---|---|---|---|---|
| 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 |
| CAR10100369294000 | 8,95% | 130.000,00 | 12 MESES | 20/4/2016 | 17/4/2017 |
| 1972466 | 9,76% | 600.000,00 | 60 MESES | 20/6/2013 | 25/5/2018 |

## NOTA 13.- PROVISIONES POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL

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

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Provisión Jubilación Patronal | 351.487 | 397.596 |
| **SALDO EN BALANCES** | **351.487** | **397.596** |

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se consideró una tasa anual de descuento de 8,21%, tasa de rotación del -22,45%, tasa de incremento salarial 3,95%, tasa de incremento de pensiones del $ 4,10% y un periodo de jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

## NOTA 14.- CAPITAL

El detalle de la composición del capital es como sigue:

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Rodríguez Torres de Barbour | 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 |
| **SALDOS EN BALANCE** | **1,000,000.00** | **1,000,000.00** |

## NOTA 15.- UTILIDADES RETENIDAS

Al 31 de diciembre incluyen

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores | 1.326.093 | 1.326.093 |
| Pérdidas y Ganancias | 646.750,39 | (34.039,50) |
| Resultados Acumulados Adopción de NIIF (1) | 369.031 | 369.031 |
| **SALDO EN BALANCES** | **2.341.874** | **1.661.084** |

'(1) 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 16.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El detalle de los otros resultados integrales es como sigue:

| | 2016 |
|---|---|
| Otros Resultados Integrales (1) | 4.288 |
| **SALDO EN BALANCES** | **4.288** |

'(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 Resultaos 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.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos es como sigue:

| | 2016 |
|---|---|
| Productos Terminados Harina Subproductos | 6.777.201,04 |
| Productos Terminados Azucar | 21.765 |
| **SALDO EN BALANCES** | **6.798.966** |

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

## NOTA 18.- 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 19.- GASTOS OPERACIONALES

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

| | 2016 | 2015 |
|---|---|---|
| Gasto de Personal | 368.920 | 353.881,37 |
| Honorarios Profesionales | 4.697 | - |
| Otros Gastos | 421.714,88 | 406.621,74 |
| Gastos Financieros (1) | 222.994 | 98.394,03 |
| **SALDO EN BALANCES** | **1.018.326** | **858.897,14** |

Gastos financieros

'(1) En los gastos financieros, se encuentran los intereses pagados de los préstamos al banco produbanco de los periodos 2015 y 2016, los cobros de chequeras e intereses menores cobrados por las entidades bancarias.

## NOTA 20.- 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; entendiendo 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 21.- 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 Rodriguez Torres
C.C. 1702855246
Representante Legal

Sra. Patricia Moreno
RUC No. 1704023249001
Contadora General