

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 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

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) pase de preparación de Ipp, B*tados

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 fundonando 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 operadones.

c) Reclasificacienes

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

d) Efectlyp y otros activos líquidos equivalentes

Incluye aquellos activos finanderos 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 cobmr 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, uülizando 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. E deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probatilidad de recuperadón de las Qientas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o deterrnables que no cotizan en un mercado activo, Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencirrientos superiores a 12 meses desde la fecha de' 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 inicialrnente a su valor razonable, neto de los costos de ta transacdón 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 obligadón por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situadón.

Valor razonable de los instrumentos financieros.

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

El valor razonable es el precio que redbirá por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a fa 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.

0 Inventarios.

Se encuentran valuados 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, con 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:

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 de 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 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 impositivos 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 impositivas

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 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) Volumen* por Pagar 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 de Empleados Suplidos. Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es exigible 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 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) Cosip*. 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 (NIF) 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 asume en los desglosos 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 cómo 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 impositivas 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 impositivas, basándose 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 mencionado en la nota 6.

ADMINISTRACIÓN

Riesgos de Mercado. - El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el 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

EFECTIVO.

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

	2017	2016
Caja General		615
Caja Administración	580.00	300
Caja Producción		243
Proteanco Cta. Cte. 02005045211	714,055-04	245,526
Guayaquil cta. Cte. 610924-1		1148
De Fomento CTA cte. # 151420	252.86	253
SALDO EN BALANCES	804,603	248,090

A 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.

	2017	2016
Cartera por Ventas (1)		901,482
Deudores Varios (1)	54,304	36,626
Deudores Personal (2)	23,094	8,157
Impuestos	705	1,531
Retención Fluente ISD	155,533	203,287

Anticipo Impuesto a la Renta		33,035
Activo por Imp.zsto Diferido		4,288
SALDO EN BALANCES	1,394,405	1,191,407

'(1) Representan saldo por cobrar por ventas de la producción de harina de trigo produdda por el Molino, realizadas principalmente a microempresarios a nivel nacional, las mismas que a fin de añoi 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 dientes de la Compañía y que son recuperables en el plazo que señala la pdítica de crédito.

NOTA DETERIORO DE CUENTAS INCOBRARL\$

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

	2017	2016
Deterioro de cuentas Incobrables (1)	44,213	4,579
SALDO EN BALANCES	44,213	4,579

'(1) Las estimaciones por deterioro se tomaron en base al análisis de la cartera vencida al 31 de didembre 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 Norrna 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.- INVENTAROS.

El detalle de los inventarios es como sigue:

Trigo lmg»rtado an Tránsito		268,462
Trigo Importado en Silos	205,878	421,642
Trigo Nacional en Silos		
Azúcar y Otros	8,442	7,048
T . en Elaboración	1,690	
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 Invent*los	16,600	
Mercadería en Tránsito	439	
	2017	2016
SALDO EN BALANCES	11553,196	921 ,263

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 Util 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 Equipos	Equipo de Laboratorio	Edificios	Instalaciones
Cuentas							
Salda al 31 de diciembre de 2015	46,425.60	23,519.85	414,326.36	2,097,973.58	9,274.83	322,954.50	2,272,265.17
Adquisiciones	11,834.80	3,923.98	16,083.53	50,785.48	1,803.70	-	60,565.05
	-	-	-	-	-	-	-
de 2016	58,261.40	27,443.83	430,409.89	2,148,769.06	10,878.53	322,954.50	2,332,830.22
Adquisiciones		13,798.83	150,383.64	11,063.90			
Ventajas	6,020.70	364.89		1,254.67	14,448.5	11,444.85	2,553.78
	11,834.10			50,785.48			60,565.05
Ventajas							
Salda 31 de diciembre							
Reclasificaciones							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	54,201.01	40,877.77	582,548.12	2,158,578.29	29,712.81	334,408.36	2,335,384.00

DC pre m acción Acumulada

Saldo 31 de diciembre *30,577.26 .37B,21G.93 -747.80 de 2015

Depreciación del Periodo	-4083.74	-6,8tti29	35,a2525	-14t,42t.oo	-4,030.77	-131,43227
Ventas Bajas						
Saldo al 31 de diciembre de 2016		-22,727-11	413,542.18		-4778.57	-152,4sn7
Depreciación del Periodo		-4,167.96	-14,73383		-852.42	
Ventas Bajas	-3042.49			-18749.33		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-35,503	-26,sgs-os		.G57—,07	-4630.99	.Z7E,D7Z71
Valv leto en Libros	28 697.42		154 272.11	1,500 918.22	24 081.82	55,430.35 z 33

(2) La compañía en el mes de junio de 2018, procederá a realizar la revaluación de activos fijos con un perito calificado por la Superintendenda de Compañías, en base a Sección 17 Propiedad, Planta y Equipo, mención 17.153, 17.15C, 17.150, Modelo de revaluación.

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

	2017	2016
proveedores (I)	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	
acciones con el IESS	14, 131	11949 49
SALDO EN BALANCES	2,062,968	463,157

(I) 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 EMPLEAPOS E IMPUESTO A LA RENTA

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

	2017	2016
Participación Trabajadores 15% (1)	1 73,240	187,254
Impuesto a la Rentas por Pagar 22% (2)	225,545	263513
SALDO EN BALANCES	398,785	450,767

'(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

OPERACIÓN	TASA INTERÉS	MONTO	PLAZO	FECHA EMISIÓN	FECHA VENCIMIENTO
CAR10100380012000	8,95%	400.000,00	36 MESES	25/11/2016	25/11/2019
1255358		400.000,00	36 MESES	22/11/2016	7/8/2019
2322431		680.000,00	60 MESES	12/11/2014	11/8/2019
2099261	9,76%	400.000,00	SO MESES	17/12/2014	22/11/2019
1972466		600.000,00	60 MESES	20/11/2013	25/11/2018

NOTA 10.- PROVISIONES POR DESAHUCIO Y JUBILACIÓN PATRONAL

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

	2017	2016
Provisión Jubilación Patronal	513,863	351487
SZDO EN BALANCES	513,863	351487

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2017, se contrató a la compañía Actuarial Consultores para que realicen los cálculos de jubilación y desahucio, los mismos que consideraron una tasa anual de descuento de 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:

	2017	2016
Rodrtguez 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	135,00000	135.000.00
Rodríguez Torres Jaima Francisco	135000.00	135,000.00
Rodríguez Torres Jenny Esther	110,000.00	110,000.00
Rodríguez Torres Jorge Ennque	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
SA-DOS EN BALANCE	1,000,000.00	1,000,000.00

NOTA 12.. UTILIDADES RETENIDAS

Las utilidades retenidas se detallan de la siguiente manera:

	2017	2016
Utilidades Acumuladas Ejxcicbs Anteriores (1)		1,326, 093
Pérdidas y Ganancias		645,750
Resultados Acumulados Adopción de NIIF (2)	369,031	369,031
SEDO EN BALANCES	2,903,913	2,340,874

'(I) 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 respecüvas 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.II .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 NIF 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:

2017	2016
------	------

Otras Resultados Integrales (1)	25,278	4288
SALDO EN BALANCES	4288	25,278

'(1) Representa la reversión que surge de los cálculos de los beneficiados empleados (jubilación y desahudo) Sección 28 Beneficiados 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

14.- INGRESOS POR ACTIVIDADES OPERATIVAS

El detalle de los ingresos es como sigue:

	2017	2016
Productos Terminados Harina	8,393,195	7,094,181
Productos Terminados Azúcar	99,565	22,783
Ventas de Trigo	62,000	
Descuento en Venta	-65,239	-13,104
Devolución en Venta	-120,565	-304,894
SALDO EN BALANCES	8,368,957	6,798,965

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:

	2017	2016
Gasto de Personal	613,862	368,920
Honorarios Profesionales	14,692	4,697

Mantenimiento y Reparaciones	29,452	20,001
Transporte	49,038	24,104
Servicio de Vigilancia	53,625	62,922
Prov. y Desahucio	64,713	22,301
Otros Gastos	723,083	292,387
Gastos Financieros (I)	158,367	222,994
SA.DO EN BALANCES	1,706,831	1,018,326

'(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:

	2017
Otros Resultados Integrales (1)	25,278
SALDO EN BALANCES	25,278

'(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 ariique.
- 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.

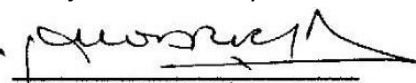
El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIF).

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, Plante y Equipo, mención 17.15B, 17.15C, 17.15D, Modelo de revaluación.

APROBACION PE 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. Pafricio Rodríguez Torres
Gerente General
c.c. 1702855246



Lic. Pilco Ta. Iguano
Verónica
Contadora General
RUC: 1716174063001