
1. Operaciones

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., está constituida en Ecuador y su actividad principal en la elaboración y la 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, El Cortijo, la empresa cuenta con uno excelente y amplia planta de procesos con tecnología de punta, en sus nuevas instalaciones.

2. Base de presentación y representación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados en la base de los costos históricos, excepto por la obligaciones por beneficios a empleados a 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 los Estados Unidos de América, que es la moneda curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

3. Responsabilidad de la información y estados financieros

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

A pesar de que las estimaciones se han rediseñado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

4. Resumen de las políticas contables

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

a) Hipótesis en 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 en que la empresa está funcionando y continuara su actividad de operación.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

dentro del flJt two 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.

b) Reclasificaciones significativas

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

c) 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.

d) Instrumentos Financieros

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

Son reconocidas 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 conoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro 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 q no cotizan en un mercado activo, se clasifica 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 subsecuente 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 al menos 12 meses después de la fecha de los estados 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. Así mismo, el valor razonable de los instrumentos financieros.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 SUPJeStO 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 de 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 otros participantes en el mercado que sería el activo de la mejor manera posible.

e) Inventarios.

Se encuentran evaluados 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 importaciones incurridos hasta la fecha de estado de situación financiera.

f) Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades, planta y equipo 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

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América) 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 de los ejercicios. 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 incurre.

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

(Ver página
siguiente)

ítem	Vida útil años
Edificios e instalaciones	20
Maquinaria e Utensilios	IO
vehículos	5
Muebles enseres	10
Equipos de laboratorio	IO
Equipos de computación	3

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

g) Deterioro de los activos no financieros.

Al fin de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros en sus activos no financieros a fin de determinar si existen 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 presentes usando tasas de descuentos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

h) Impuestos.

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

Impuestos corrientes.

Se basa en la utilidad grabable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 impuestos 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 se 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 impuestos a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

-
- i) 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 la transacción incurrida. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

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

- j) Beneficios empleados. Salud, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

- k) Participación de trabajadores.

La compañía reconoce en su estado financiero 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 la utilidad liquidada o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

- l) Provisiones.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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 se reflejen la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

m) Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

El costo de los beneficios definidos (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados al base 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 20 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 solicitada por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

n) Patrimonio.

Esta constitución por el capital social de la compañía, es de I '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.

o) Reconocimientos de ingresos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía trasfiere los riesgos y beneficios de tipo significativos, 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.

p) Costos y gastos.

Se registran a costos y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúen el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

q) Normas internacionales de Información financiera para PYMES

Sección 3 presentación de estados financieros

Establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, se toman estas guías para la determinación de su estructura y requerimientos sobre su

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

contenido. Para nuestro caso se presentará el estado de resultados integral en base a su función, para después en las notas de los estados financieros presentar un desglose por su naturaleza.

Sección 11 instrumento financiero

Tratan del reconocimiento, baja en cuentas, mediación e información a 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 ponerla valor a su 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 todo tipo de contraprestaciones que la compañía proporcione a los trabajadores, se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultados de servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa. La compañía revelará el importe reconocidos en resultados como un gasto por los planes de aportaciones definidas.

-
- Los costos por beneficios a los empleados se reconocen cuando se devengan independientemente del momento del pago.
 - Para los planes de beneficios definidos, consiste en pagar un beneficio basados en sueldos futuros y el cumplimiento de algunos requisitos, se asumen los riesgos por pérdidas actuariales debido por factores financieros, este monto debe ser el valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos, que representa el valor actual de los pagos flJtl-jros esperados.

Sección 29 impuesto a las ganancias

Reconoce el tratamiento contable de los impuestos 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. Dicha diferencia puede ser imponible o deducible, si motivan un mayor o menor pago de impuesto en el flJtUro.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- La compañía reconocerá activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, 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.

r) Eventos posteriores.

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

s) 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 presenta 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 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 un 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.

5. Determinación del valor razonable

Las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. CIJandO corresponde, se revela mayor información acerca de los SUPUestOS efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

6. Administración de riesgos financieros.

Riesgo 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 en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan interés 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 incluido 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 utilizados de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objeto 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 de 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 estos fueran necesarios.

7. Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas:

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

NIIF 16 "Arrendamientos":

El 13 de enero de 2018, el IASB publicó una nueva norma, NIIF 18 "Arrendamientos". La nueva norma implicará que la mayoría de los arrendamientos sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. Sin embargo, la contabilización para los arrendadores permanece mayoritariamente sin cambios y se retiene la distinción entre

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América) arrendamientos Operativos y financieros. NIIF 16 reemplaza NIC 17 "Arrendamientos" e interpretaciones relacionadas y es efectiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite la aplicación anticipada, siempre que NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes" también sea aplicada.

NIIF 17 "Contratos de Seguros":

Esta NIIF reemplaza a la NIIF 4, la cual permitía a las empresas una diversidad de opciones de llevar la contabilidad de los contratos de seguros, lo que se traducía en una multitud de enfoques diferentes. Lo que hacía complejo la comparación entre entidades del mismo rubro. La NIIF 17 resuelve el problema de la comparación al exigir que todos los contratos de seguros sean contabilizados de manera consistente, beneficiando tanto a los inversionistas como a las compañías de seguros. Las obligaciones de seguros se contabilizarán utilizando los valores actuales, en lugar del costo histórico. La información se actualizará periódicamente, proporcionando información más útil a los USUARIOS de los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 9. "Modificación, reducción o liquidación del plan":

La enmienda con relación a la reducción o liquidación del plan especifica cómo las compañías determinan los gastos de pensión cuando ocurren cambios en un plan de pensión de beneficio definido.

Cuando se produce un cambio en un plan (Una enmienda, reducción o liquidación), la NIC 19 requiere que una empresa vuelva a medir su pasivo o activo por beneficios definidos netos.

Las modificaciones requieren que una empresa utilice los SUPUESTOS actualizados de esta nueva medición para determinar el costo actual del servicio y el interés neto para el resto del período de informe después del cambio al plan. Hasta ahora, la NIC 19 no especificaba cómo determinar estos gastos para el período posterior al cambio en el plan. Al requerir el uso de supuestos actualizados, se espera que las enmiendas proporcionen información útil a los usuarios de los estados financieros.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se conforma según el siguiente detalle:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Caja	580	580
Bancos	443.223	804.023

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Total	443.803	804.603
-------	---------	---------

(i) La compañía mantiene saldos disponibles en instituciones financieras nacionales, así como se muestra en el siguiente detalle:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Produbanco	384.824	n 4.055
Banco Guayaquil	58.146	89.715
Banco de Fomento	253	253
Total	443.223	804.023

9. Documentos y cuentas por cobrar

Los saldos que conforman los documentos y cuentas por cobrar se muestran según el siguiente detalle:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Cuentas por cobrar (i)	969.646	1.155.812
comerciales		
Anticipos a proveedores	21.765	1.895
Empleados	51.339	23.094
Deudores varios		14.944
Otros	20.483	55.371
Total	1.063.233	1.251.115

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(Ver la siguiente
página)

- (i) 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 del período 2018, se ha evaluado su deterioro y se lo registró. Un detalle de la antigüedad de clientes al 31 de diciembre del 2018, se muestra a continuación:

Saldo			
De 0 a 30 días			507.173
De 31 a 90 días	363.243	De 91 a 180 días	
	77.926	De 181 a 360 días	23.686
De 360 días en adelante			49.282
Total cartera			1.021.309
(menos) estimación por deterioro	(a)		(51.663)
Total cuentas por cobrar comerciales			969.646

- (a) Las estimaciones por deterioro se tomaron en base al análisis de la cartera vencida al 31 de diciembre del 2018, según estudio realizado por el departamento de cartera, contabilidad y gerencia.

- (ii) Corresponde a anticipos a empleados para cubrir los gastos de movilización que quedaron por liquidar en el período.

10. Activos por impuestos corrientes

Los saldos de los activos por impuestos corrientes se conforman según el siguiente detalle:

Diciembre, 31	
2018	2017

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Retenciones en la fuente de IVA		I.288
Retenciones en la fuente del Impuesto a renta	33.391	38.592
Retención en la fuente ISD	218.126	155.533
Crédito tributario	356	
Anticipo impuesto a la renta	48.931	35.436
Total	300.805	230.848

11. Inventarios

Los saldos que conforman los inventarios, se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Trigo importado en tránsito	I.372.222	I.026.441
Trigo importado en silos	332.038	205.878
Azúcar y otros		8.442
Trigo en proceso		I.690
Productos terminados	147.832	120.473
Materiales y suministros	113.462	173.147
Otros inventarios	17.152	16.686
Importaciones en tránsito	5.524	439
Total	1.988.230	1.553.196

La compañía al 31 de diciembre del 2018, 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.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

(Ver la siguiente
página)

12. Propiedad, planta y equipo

Los saldos que conforman las propiedades, planta y equipos, se muestran a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(USD\$)	
<u>Costo:</u>		
Depreciables		
Edificios e instalaciones	2.861.007	2.826.136
Maquinaria y Equipo	2.011.741	2.002.236
Muebles y enseres	59.106	64.201
Equipos de laboratorio	29.713	29.713
Equipos de computación	53.382	40.878
Vehículos	678.674	582.548
No depreciables		
	51.696	51.696
Total costo	5.745.318	5.597.407
<u>Depreciación acumulada</u>		
Edificios e instalaciones	385.350	257.970
Maquinaria y Equipo	844.909	657.660
Muebles y enseres	36.856	35.503
Equipos de laboratorio	9.165	5.631
Equipos de computación	34.060	26.895
Vehículos	470.873	428.276
Total depreciaciones acumuladas	1.781.212	1.411.935
Total	3.964.106	4.185.472

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se detalla Un movimiento de los rubros de las propiedades planta y equipos:

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Costo	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinaria y Equipo	Muebles y enseres	Equipos de laboratorio	Equipos de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	51.696	2.826.136	2.002.236	64.201	29.713	40.878	582.548	5.597.4
Adiciones	0	34.871	16.785	375	0	12.762	102.175	166.9
Bajas / ventas	0	0	(7.280)	(5.470)	0	(258)	(6.049)	(19.04)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	51.696	2.861.007	2.011.741	59.106	29.713	53.382	678.674	5.745.3
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	0	(257.970)	(657.660)	(35.503)	(5.631)	(26.895)	(428.276)	(1.411.93)
Bajas / ventas	0		1.406	1.583		28	4.429	7.4
Depreciaciones	0	(127.380)	(188.655)	(2.936)	(3.534)	(7.193)	(47.026)	(376.72)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	(385.350)	(844.909)	(36.856)	(9.165)	(34.060)	(470.873)	(1.781.21)

Total **3.964.106**

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

13.

Obligaciones con instituciones financieras

Los saldos que conforman las obligaciones con instituciones financieras se presentan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2018	2017
<u>Corto plazo</u>			
Obligaciones bancarias		245.536	445.177
Produbanco		10.151	44.946
Intereses por pagar Produbanco			
Total		255.687	490.123
<u>Largo plazo</u>			
Obligaciones bancarias			240.182
Produbanco			8.183
Intereses por pagar Produbanco			
Total		0	248.365

(i) Un detalle de las obligaciones bancarias del Banco Produbanco, se presenta a continuación, según tablas de amortización:

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

14.

- Operación No. 2099261 , con un plazo de 60 meses, una tasa de interés del 9,76% y fecha de vencimiento 22 de enero del 2019.
- Operación No. 2322431 , con un plazo de 60 meses, una tasa de interés del 9,76% y fecha de vencimiento 8 de noviembre del 2019
- Operación No. S/N, con un plazo de 36 meses, una tasa de interés del 8,95% y fecha de vencimiento 25 de julio del 2019

Documentos y cuentas por pagar

Los saldos que conforman los documentos por pagar se muestran a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Proveedores	8m .807	1.106.141
Anticipos clientes		105
Prestamos Socios	51 1.077	433.384
Total	1.382.884	1.539.631

(i)Corresponde a Proveedores extranjeros de Trigo importado, por USD\$ 801.905 de Carguill (Estados Unidos) y proveedores nacionales, por USD\$ 69.202

(ii)Los préstamos de los Socios, son prestamos empresariales de los cuales no se devengan intereses, a continuación un detalle:

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

15.

Socios	Saldo
Rodriguez Torres de Barbour Susana	14.883
Rodriguez Torres Gaston Fabián	68.437
Rodriguez Torres Hernán Patricio	265.068
Rodriguez Torres Jaime Francisco	(a) 93.685
Rodriguez Torres Jenny Esther	14.883
Rodriguez Torres Jorge Enrique	23.002
Rodriguez Torres Marfa del Carmen Gioconda	14.883
Rodriguez Torres Raquel Magdalena	16.236
Total	511.077

(a) Incluyen porcentajes de gerencia desde el año 2015

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

16.

Pasivos por impuestos corrientes

Los pasivos por impuestos corrientes se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
IVA Ventas		152
Retenciones en la fuente de IVA	2.838	2.145
Retenciones en la fuente del impuesto a renta	4.872	3.425
Impuesto a la renta por pagar	247.663	225.545
Total	255.374	231.266

i ver nota 24

16. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
IESS por pagar	15.815	14.131
Provisión décimos	15.407	13.466
Participación trabajadores	170.652	173.240
Total	201.875	200.837

i Ver nota 24

17. Obligaciones de beneficios definidos

(Ver página siguiente)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los saldos de las cuentas de otros pasivos corrientes, se detallan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Provisión jubilación patronal	386.502	438.948
Provisión desahucio	77.256	74.810
Total	463.758	513.758

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios por jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado al menos 20 años de trabajo con ellos. La provisión es constituida mediante un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos, la tasa de descuento del año 2018 es 7.72%.

18. Patrimonio

Capital social

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2018 es de USD\$ 1.000.000, se encuentra dividido por porcentajes de participación, así como sigue:

Socios	Valor	Porcentaje de participación
--------	-------	-----------------------------

(Ver página siguiente)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Rodríguez Torres de Barbour Susana	1	
Rodríguez Torres Gastón Fabián	10.000	
Rodríguez Torres Hemán Patricio	1	
Rodríguez Torres Jaime Francisco	10.000	
Rodríguez Torres Jenny Esther	135.000	
Rodríguez Torres Jorge Enrique	135.000	
Rodríguez Torres María del Carmen Gioconda	1	
Rodríguez Torres Raquel Magdalena	10.000	
	170.000	
Total	1	
	10.000	
	120.000	
	1	100%
	.000.000	

Reserva legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la compañía debe apropiar al menos el 10% de resultados integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, por lo que la reserva legal mantiene un saldo de USD\$ 141.190

Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera para pequeña y medianas entidades (NIF para las PYMES)

Presenta el saldo de los ajustes efectuado para la preparación de los primeros estados financieros bajo normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIF para las PYMES).

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.1 1.03 del 28 de octubre del 2011 se expide el reglamento del destino que se dará a los saldos de la cuenta reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación a superávit por revaluación de inversiones resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF y la norma internacional financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e información de peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital, reserva por donaciones y reservas por valuación a superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF y las normas internacionales financieras para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidas al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuenta reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuaciones o superávit revaluaciones de

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

inversiones; saldo que solo podrían ser capitalizados o la parte que exceda al valor de la pérdida acumulada y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieran: usando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF la compañía presenta en la cuenta de resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo al 31 de diciembre del 2018 de UDSD\$ 369.031.

Utilidades no distribuidas.

En el periodo del año 2018 se decide por unanimidad de los socios, realizar la repartición de utilidades del año 2017, por un valor de USD\$ 240.000, realizando sus respectivas retenciones por pago de dividendos y pago de impuesto a la salida de divisas por la Sra. Rodríguez Torres Susana, quedando como saldo al 31 de diciembre del 2018 USD\$ 3.025.755

(Ver en el Estado de Evolución del Patrimonio)

19. Ingresos por actividades ordinarias

Los saldos de los ingresos por actividades ordinarias se componen de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Productos Terminados Harina Subproductos	9.034.438	8.393.195
Productos Terminados azúcar	74.948	99.565
Ventas de Trigo	264.600	62.000
Descuento en Ventas	(187.481)	(65.239)
Devolución en Ventas	(32.725)	(120.565)
Total	9.153.780	8.368.957

- (i) La compañía comercializa harina Medalla de Oro para la elaboración de pan, y sus principales clientes son: Reyes Macías Monserrate Clemencia, López Veintimilla Alex Santiago, Pronaca, Afergran Cia. Ltda., Distribuidora Feijoo Campoverde Cia. Ltda., Mega Santamaría S.A., Albapac Cia. Ltda.

20. Costo de ventas

Los saldos del costo de ventas se componen de la siguiente manera:

(Ver página siguiente)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Costo de Ventas Harina	6.607.012	5.427.846
Costo de Ventas Azúcar	65.257	92.173
Costo de Ventas Trigo	250.306	
Costo de Ventas Activo Fijo	5.179	
Total	6.927.754	5.520.019

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

21. Gastos de administración

Los saldos de los gastos de administración se componen de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Gastos personal	415.692	773.018
Provisión jubilación y desahucio	9.971	64.713
Honorarios	5.441	14.692
Mantenimiento	3.753	9.221
Transporte	13.757	12.055
Seguros	9.935	15.227
Servicios básicos	3.890	12.392
Servicio de vigilancia	46.261	53.625
Impuestos	24.509	39.235
Contribuciones	12.963	12.170
Gastos no deducibles	5.421	18.352
Depreciaciones	62.755	21.944
Suministros	2.625	2.337
Otros	94.436	101.758
Total	615.471	1.150.739
22. Gastos de venta		

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Los saldos de los gastos de venta se componen de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
Gastos personal	345.378	206.900
Provisión jubilación y desahucio	3.978	31.140
Mantenimiento	15.414	6.886
Repuestos	6.273	13.053
Transporte	16.402	17.865
Publicidad	7.650	5.645
Seguros	9.694	
Fletes	79.111	49.038
Servicios básicos	9.308	910
Retenciones asumidas	3.165	
Gastos no deducibles	3.714	
Depreciaciones	137	
Provisión cuentas incobrables	35.374	58.650
Otros	11.388	7.638
Total	500.223	397.725

23. Otros gastos y otros ingresos

Los saldos de otros gastos y otros ingresos se componen de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
<u>Otros gastos</u>		
Gastos financieros	127.949	157.568
Gastos no deducibles	451	799
Total	128.400	158.367

(Ver página siguiente)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Otros ingresos

Ganancia de Activos Fijos	17.179	
Otros Ingresos Jubilación patronal y desahucio	86.937	
Otros	53.136	12.828
Total	157.252	12.828

(i)Corresponde a los intereses pagados de las obligaciones financieras del período 2018 y otros gastos menores como: cobros de chequeras.

24. Conciliación tributaria

El impuesto a la renta fue determinado como sigue:

	2018	2017
	(USD\$)	
	1.137.683	1.154.935
	(170.652)	(173.240)
Utilidad del ejercicio	264.147	233.884
(-) 15% participación trabajadores	(240.524)	(190.377)
(+) Gastos no deducibles		
(-) Deducciones adicionales	990.654	1.025.203
Utilidad gravable	247.663	225.545
Total impuesto causado	(83.864)	(56.015)
(-) Anticipo determinado	163.800	169.530
Mayor entre anticipo e impuesto determinado		
Saldo del anticipo pendiente de pago	34.932	20.579
Crédito tributario años anteriores	(356)	(9.964)
ISD del periodo	(218.126)	(145.569)
Retenciones en la fuente realizadas en el año	(33.391)	(34932)
Total Impuesto a favor	(53.141)	(356)

25. Pago de porcentajes a Administradores
Diciembre, 31

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Al término del ejercicio 2018, luego del pago del de las utilidades a los trabajadores, la compañía realiza un gasto del 5% gerencia y 2,5% subgerencia tomado de la base de utilidades líquidas, basándose en el artículo 99 del Código de Trabajo que menciona "Deducción previa del quince por ciento.- Los porcentajes o valores que las empresas destinen por disposición legal, estatutaria, o por voluntad de los socios a la formación o incremento de reservas legales, estatutarias o facultativas, a participación especial sobre las utilidades líquidas, en favor de directores, gerentes o administradores de la empresa, y a otras participaciones similares que deben hacerse sobre las utilidades líquidas anuales, se aplicarán luego de deducido el quince por ciento correspondiente a participación de utilidades. "

(Ver página siguiente)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

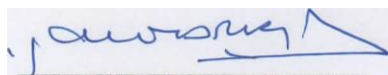
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 201 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

26. Eventos subsecuentes

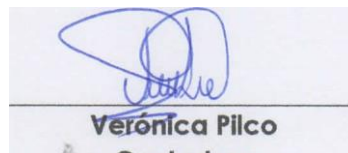
Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de nuestra emisión de este informe no han incurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

27. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de marzo del 2019 y serán presentados a los Socios y Directorio para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros serán aprobados por el Directorio sin modificaciones.



Patricio Rodríguez Torres
Gerente General


Verónica Pilco

Contadora