

1. OPERACIONES

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA., está constituida en Ecuador y su actividad principal es 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 una excelente y amplia planta de procesos con tecnología de punta, en sus nuevas instalaciones.

2. Bases de preparación y presentación de los estados financieros

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, vigentes al 31 de diciembre del 2019, así como los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

b) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos de beneficios definidos a largo plazo de los empleados, que se miden con base en método actuariales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el 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.

4. Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se refiere presentar en las mismas la gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

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 que la empresa está funcionando y continuara su actividad 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.

b) 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.

c) 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 que 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.

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 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.

d) 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.

e) 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 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.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Ítem	Vida útil (años)
Edificios e instalaciones	20
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de laboratorio	10
Equipos de computación	3

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

f) 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.

g) 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 imponibles 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 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.

h) 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.

i) 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.

j) 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.

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

l) 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 entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

m) Patrimonio.

Está constituido por el capital social de la compañía que es de 4'000.000 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.

n) Reconocimientos de Ingresos.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere 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.

o) Costos y gastos.

Se registran y se reconocen 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.

p) 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.

q) 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.

r) 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 determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando 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.

6. Administración del Riesgo 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 los precios de mercado.

• 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 las políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

• Riesgo de Liquidez

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos. 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.

• Gestión del Capital

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que ésta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

7. Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019:

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:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Postpuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados y sus revelaciones, al considerarlas que en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

		Diciembre, 31	
		2019	2018
Caja		580	580
Bancos	(i)	974.453	443.223
Total		975.033	443.803

(ver página siguiente)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

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

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Produbanco	925.077	384.824
Banco Guayaquil	49.377	58.146
Banco de Fomento	0	253
Total	974.453	443.223

9. Documentos y cuentas por cobrar

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

		Diciembre, 31	
		2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales	(i)	1.055.950	969.646
Anticipos a proveedores		4.037	21.765
Empleados	(ii)	62.301	51.339
Deudores varios		0	0
Otros		74.118	20.483
Total		1.196.405	1.063.233

- (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 2019, se ha evaluado su deterioro y se lo registró. Un detalle de la antigüedad de clientes al 31 de diciembre del 2019, se muestra a continuación:

(ver página siguiente)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Saldo</u>
Corriente	469.285
De 0 a 30 días	354.618
De 31 a 90 días	171.877
De 91 a 180 días	15.406
De 181 a 360 días	25.635
De 360 días en adelante	38.018
Total cartera	<u>1.074.838</u>
(menos) estimación por deterioro (a)	(18.888)
Total cuentas por cobrar comerciales	<u>1.055.950</u>

(a) Las estimaciones por deterioro se tomaron en base al análisis de la cartera vencida al 31 de diciembre del 2019, 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:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	2019	2018
Retenciones en la fuente del Impuesto a renta	39.458	33.391
Retención en la fuente ISD	163.729	218.126
Crédito tributario	53.141	356
Anticipo impuesto a la renta	56.106	48.931
Total	<u>312.434</u>	<u>300.805</u>

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

11. Inventarios

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

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Trigo importado en tránsito	132.635	1.372.222
Trigo importado en silos	301.139	332.038
Azúcar y otros	1.519	0
Trigo en proceso	9.639	0
Productos terminados	126.020	147.832
Materiales y suministros	104.607	113.462
Otros inventarios	53.274	17.152
Importaciones en tránsito	14.871	5.524
Total	743.704	1.988.230

La compañía al 31 de diciembre del 2019, 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 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

12. Propiedad, planta y equipo

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

	Diciembre, 31	
	2019	2018
<u>Costo:</u>		
No depreciables		
Terrenos	51.696	51.696
Depreciables		
Edificios e instalaciones	2.725.615	2.861.007
Maquinaria y Equipo	1.737.775	2.011.741
Muebles y enseres	30.148	59.106
Equipos de laboratorio	38.036	29.713
Equipos de computación	32.719	53.382
Vehículos	270.397	678.674
Total costo	4.886.387	5.745.318
<u>Depreciación acumulada</u>		
Edificios e instalaciones	382.803	385.350
Maquinaria y Equipo	758.071	844.909
Muebles y enseres	10.333	36.856
Equipos de laboratorio	10.237	9.165
Equipos de computación	20.422	34.060
Vehículos	116.508	470.873
Total depreciaciones acumuladas	1.298.374	1.781.212
Total	3.588.013	3.964.106

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 períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(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 2018	51,696	2,861,007	2,011,741	59,106	29,713	53,382	678,674	5,745,318
Adiciones	0	0	1,681	562	10,701	3,971	0	16,914
Bajas / ventas	0	(135,392)	(276,164)	(29,520)	(2,378)	(24,115)	(408,276)	(875,845)
Ajustes / reclasificaciones	0	0	518	0	0	(518)	0	0
Saldo al 31 de diciembre del 2019	51,696	2,725,615	1,737,775	30,148	38,036	32,719	270,397	4,886,387
Depreciación acumulada								
Saldo al 31 de diciembre del 2018	0	385,350	844,909	36,856	9,165	34,060	470,873	1,781,213
Bajas / ventas	0	(135,392)	(276,164)	(29,520)	(2,378)	(24,115)	(408,276)	(875,845)
Depreciaciones	0	132,845	189,326	2,997	3,450	10,477	53,911	393,007
Saldo al 31 de diciembre del 2019	0	382,803	758,071	10,333	10,237	20,422	116,508	1,298,374
							Total	3,588,013

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

13. Documentos y cuentas por pagar

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

		Diciembre, 31	
		2019	2018
Proveedores		16.072	871.807
Prestamos accionistas	(i)	317.836	511.077
Total		333.909	1.382.884

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

Socios	Saldo
Rodríguez Torres Gaston Fabian	1.255
Rodríguez Torres Hernan Patricio	(a) 192.586
Rodríguez Torres Jaime Francisco	(a) 25.355
Otros	98.641
Total	317.836

- (a) Incluyen porcentajes de gerencia desde el año 2015

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

14. Pasivos por impuestos corrientes

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

		Diciembre, 31	
		2019	2018
IVA Ventas		0	0
Retenciones en la fuente de IVA		2.253	2.838
Retenciones en la fuente del impuesto a renta		3.488	4.872
Impuesto a la renta por pagar	(i)	198.620	247.663
Total		204.361	255.374

(i) Ver nota 24

15. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales se conforman de la siguiente manera:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
IESS por pagar		16.253	15.815
Provisión décimos		15.251	15.407
Participación trabajadores	(i)	140.721	170.652
Otros		833	0
Total		173.058	201.875

(i) Ver nota 24

16. Obligaciones de beneficios definidos

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

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Provisión jubilación patronal	404.104	386.502
Provisión desahucio	88.340	77.256
Total	492.443	463.758

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 2019 es 8,21%.

17. Otros pasivos no corrientes

Los otros pasivos no corrientes se conforman de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Provisión jubilación gerencia	24.000	0
Provisión bonificación subgerencia	20.000	0
Total	44.000	0

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

18. Patrimonio

18.1. Capital suscrito

El capital suscrito al 31 de diciembre del 2019 es de USD\$ 1.000.000 representado por participaciones de USD\$ 1 cada una.

Según acta 134 de la junta general extraordinaria y universal de socios de la compañía, con fecha 30 de agosto del 2019, se decide aumentar el capital social en la suma de USD\$3.000.000, con lo cual el nuevo capital social suscrito y pagado es de USD\$ 4.000.000, representado por acciones de USD\$ 1 cada una, así como sigue:

Socios	Capital 31 de diciembre del 2018	Aumento de capital resuelto	Capital 31 de diciembre del 2019	Número Participaciones	Porcentaje de participaciones
Rodríguez Torres Jorge Enrique	170.000	510.000	680.000	680.000	17%
Rodríguez Torres Hernán Patricio	135.000	405.000	540.000	540.000	14%
Rodríguez Torres Jaime Francisco	135.000	405.000	540.000	540.000	14%
Rodríguez Torres Raquel Magdalena	120.000	360.000	480.000	480.000	12%
Rodríguez Torres Gastón Fabián	110.000	330.000	440.000	440.000	11%
Rodríguez Torres Jenny Esther	110.000	330.000	440.000	440.000	11%
Rodríguez Torres María del Carmen	110.000	330.000	440.000	440.000	11%
Herederos Rodríguez Torres de Boarbour Susana	110.000	330.000	440.000	440.000	11%
Total	1.000.000,00	3.000.000,00	4.000.000,00	4.000.000,00	100%

18.2. Reservas

18.2.1. Reserva legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de los resultados integrales 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.

18.2.2. Reserva facultativa

Según acta 134 de la junta general extraordinaria y universal de socios de la compañía, con fecha 30 de agosto del 2019, se decide destinar USD\$ 200.000, para la cobertura de contingentes e imprevistos.

18.3. Resultados Acumulados

18.3.1. Adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera para pequeña y medianas entidades (NIIF para las PYMES)

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 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 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 2019 de UDSD\$ 369.031.

18.4. Utilidades no distribuidas.

En el periodo del año 2019 se decide por unanimidad de los socios, realizar la repartición de utilidades del año 2018, por un valor de USD\$ 200.000, realizando sus respectivas retenciones por pago de dividendos y pago de impuesto a la salida de divisas.

(Ver en el Estado de Evolución del Patrimonio)

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

19. Ingresos por actividades ordinarias

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

		Diciembre, 31	
		2019	2018
Productos Terminados Harina Subproductos	(i)	8.483.511	9.034.438
Productos Terminados Azúcar	(i)	78.116	74.948
Ventas de Trigo	(i)	657.652	264.600
Descuento en Ventas		(171.160)	(187.481)
Devolución en Ventas		(7.806)	(32.725)
Total		9.040.314	9.153.780

- (i) La compañía comercializa harina Medalla de Oro para la elaboración de pan, y sus principales clientes son: Reyes Macías Monserrate Clemencia, Molec Molinos del Ecuador C.L., López Veintimilla Alex Santiago, Córdova Ponce Carmen Enriqueta, Pronaca, Mega Santa María, Albapec Cía. Ltda.

20. Costo de ventas

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

		Diciembre, 31	
		2019	2018
Costo de Ventas Harina		6.186.093	6.607.012
Costo de Ventas Azúcar		69.522	65.257
Costo de Ventas Trigo		614.745	250.306
Costo de Ventas Activo Fijo		0	5.179
Total		6.870.360	6.927.754

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 Integrales

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

21. Gastos de administración

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

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Gastos personal	414.304	406.538
Provisión jubilación y desahucio	7.068	9.971
Honorarios	9.076	5.441
Mantenimiento	11.383	3.753
Matrículas, multas y otros	4.954	13.757
Seguros	7.531	9.935
Servicios básicos	8.028	3.890
Servicio de vigilancia	44.352	46.261
Impuestos	24.897	24.509
Contribuciones	12.223	12.963
Gastos no deducibles	2.893	5.421
Depreciaciones	54.034	62.755
Suministros	1.696	2.625
Gastos legales	12.515	0
Porcentaje de utilidades para administradores	76.065	0
Otros	8.278	9.154
Total	699.297	616.972

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

22. Gastos de venta

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

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Gastos personal	296.312	298.616
Provisión jubilación y desahucio	6.114	3.978
Mantenimiento	7.005	15.414
Repuestos	14.467	6.273
Matrículas, multas y otros	29.281	16.402
Publicidad	4.097	7.650
Seguros	5.446	9.694
Fletes	73.104	79.111
Servicios básicos	6.699	9.308
Retenciones asumidas	67	3.165
Gastos no deducibles	5.828	3.714
Impuestos	186	0
Depreciaciones	13.352	137
Provisión cuentas incobrables	0	35.374
Otros	13.553	11.388
Total	475.511	500.223

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

23. Otros gastos y otros ingresos

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

		Diciembre, 31	
		2019	2018
<u>Otros gastos</u>			
Gastos financieros	(i)	72.055	127.949
Gastos no deducibles		807	451
Total		<u>72.862</u>	<u>128.400</u>
<u>Otros ingresos</u>			
Ganancia de Activos Fijos		0	17.179
Otros Ingresos Jubilación patronal y desahucio		0	86.937
Otros		15.856	53.136
Total		<u>15.856</u>	<u>157.252</u>

- (i) Corresponde a los intereses pagados por las obligaciones financieras del período 2019 y otros gastos menores como: cobros de chequeras.

MOLINOS E INDUSTRIAS QUITO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

24. Conciliación tributaria

El impuesto a la renta fue determinado como sigue:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio	938.139	1.137.683
(-) 15% participación trabajadores	(140.721)	(170.652)
(+) Gastos no deducibles	194.314	178.821
(-) Deducciones adicionales	(197.251)	(155.198)
Utilidad gravable	794.481	990.654
Total impuesto causado	198.620	247.663
(-) Anticipo determinado	(56.106)	(48.931)
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	142.514	198.732
Crédito tributario años anteriores	(53.141)	(356)
ISD del período	(163.729)	(218.126)
Retenciones en la fuente realizadas en el año	(39.458)	(33.391)
Total Crédito Tributario	(113.814)	(53.141)

Otros asuntos - Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán impacto en sus operaciones.

25. Situación económica del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

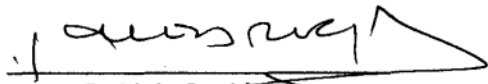
La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

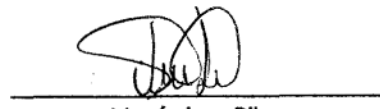
26. Eventos subsecuentes

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada como una pandemia denominada "COVID-19". Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

27. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 21 de febrero del 2020 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
Gerente General


Verónica Pilco
Contadora