

MUÑOZ | GUERRA

Contadores * Auditores

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA. Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2015 e Informe de los Auditores Independientes

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

**Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015**

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultado Integral	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 22

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
- NIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- Compañía - PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

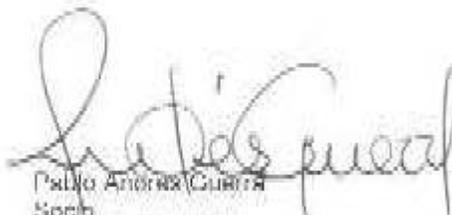


Fundamentos de la opinión con salvedades

4. No ha sido puesta a nuestra disposición el Registro auxiliar de activos fijos propiedad de la Compañía y que según el estado de situación financiera adjunto asciende a US\$1,381,182, en el que se detalle fecha de compra del activo, activo adquirido, valor de compra, vida útil asignada y depreciación acumulada al 31 de Diciembre de 2015. Debido a esta situación no es posible determinar si existen ajustes que deben incorporarse a los estados financieros adjuntos o información que debe revelarse en sus notas

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los ajustes, de existir, que se habrían determinado como necesarios si no hubiese existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrita en el párrafo 4, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024



SC - RNAE No. 793
GUERRAUDIT
CONSULTORES CIA.
LTDA.

28 de abril de 2016, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

Quito Ecuador

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	-26,469	159,671
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	4	762,587	521,603
Inventarios	5	1,034,449	800,771
Activos por impuestos corrientes	8	32,214	15,704
Otros activos		158,438	2,100
Total activo corriente		1,961,217	1,299,849
Activo no corriente:			
Propiedad, maquinaria y equipo	7	1,381,182	1,539,417
Total activo no corriente		1,381,182	1,539,417
Total activos		3,342,400	2,839,266
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras Corto Plazo	8	11,973	193,795
Cuentas por pagar	9	7,488	2,111
Otras por pagar	10	616,301	238,770
Pasivos por impuestos corrientes		93,861	178,871
Beneficios Sociales	11	40,098	32,257
Total pasivo corriente		769,721	645,704
Pasivo no corriente			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	8	478,318	11,973
Obligaciones por beneficios definidos	12	344,835	427,167
Total pasivo no corriente		823,251	439,140
Total pasivos		1,592,972	1,084,878
Patrimonio de los socios	13	1,749,427	1,754,388
Total pasivos y patrimonio de los socios		3,342,400	2,839,266


Sr. Lorgio Carrasco
Gerente General


Diana León
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2015	2014
Ingresos ordinarios		3,818,891	3,718,769
Costo de ventas		(1,855,365)	(2,290,852)
Utilidad bruta en ventas		1,761,526	1,426,117
Gastos de operación			
Gastos de ventas, administración y financieros		(1,450,383)	(1,071,248)
Participación Empleados		(42,283)	
Total gastos operativos		(1,492,666)	(1,071,248)
Utilidad neta de operación		268,860	354,869
Otros ingresos y gastos			
Otros gastos		(32,901)	(128,195)
Intereses y comisiones		3,642	23,356
Total otros ingresos y gastos		(29,259)	(104,779)
Utilidad antes de impuesto a la renta		239,601	250,090
Impuestos a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	14	(72,577)	164,016
Resultado Integral total		167,024	88,074


Sr. Sergio Carrasco
Gerente General


Dora Leon
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Efectos por adopción MIF	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100,000	21,451	28,390	10,484	1,251,494	453,037	1,901,356
Apropiación de reserva facultativa	-	-	12,294	-	-	(12,294)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(233,581)	233,581
Resultado integral total	-	-	-	-	-	85,074	85,074
Saldo al 31 de diciembre de 2014	100,000	21,451	41,684	10,484	1,261,294	299,436	1,754,368
Apropiación de la reserva legal	-	33,156	-	-	-	(33,156)	-
Pago dividendos	-	-	-	-	-	(171,985)	(171,985)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	167,024	167,024
Saldo al 31 de diciembre de 2015	100,000	54,685	41,684	10,484	1,261,294	261,230	1,759,427


Sr. Longio Carrasco
Gerente General


Diana León
Contadora

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.**Estado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	2,768,383
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,965,091)
Impuesto a la renta pagado	(72,577)
Otros Ingresos (gastos)	<u>3,842</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(264,643)</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión:	
Propiedad, maquinaria y equipo	<u>(34,103)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	<u>(34,103)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:	
Pago de dividendos a accionistas	(171,885)
Préstamos con instituciones financieras	<u>284,591</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	<u>112,606</u>
(Disminución) aumento en el efectivo y equivalentes de efectivo	(186,140)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>159,871</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	<u>(26,469)</u>

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (utilizado) provista por las actividades de operación:	
Utilidad neta	167,024
Cargos e resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	192,338
Provisión por beneficios definidos	(82,232)
Cambio en activos y pasivos:	
Variación en cuentas por cobrar	(240,984)
Variación en activos por impuestos corrientes	(16,510)
Variación en otros activos	(156,338)
Variación en inventarios	(433,678)
Variación en cuentas por pagar	382,903
Variación en beneficios adquiridos a corto plazo	7,841
Variación en pasivos por impuestos corrientes	(85,009)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(264,643)</u>



Sr. Lorgio Carrasco
- Gerente General



Diana Llach
Contadora

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública de 21 de abril de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de mayo de 1988 en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador. El objetivo Social de la Compañía es la realización de toda clase de negocios comerciales e industriales, inclusive la importación y exportación de artículos y mercancías y el ejercicio de agencias y representaciones de toda clase, y dentro de su giro podrá celebrar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, en especial la compra – venta e industrialización del café y de productos alimenticios.

Sus socios son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

SITUACIÓN FINANCIERA MUNDIAL

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, ya una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público – privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas.

Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada. Y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como disminución en las ventas e incremento de la cartera de crédito. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: Restricción de la cartera de crédito a 28 días, retomar la distribución a nivel nacional a través de distribuidores medianos, atender el mercado en función de una rotación de 15 días, lo que considera le permitirá afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, la administración prevé que la Junta General de Socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Nuevas pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos"	1 de enero de 2016

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero de 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero de 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas con relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero de 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de Inversiones.	1 de enero de 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero de 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas"	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero de 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio de 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros internos.	1 de julio de 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post empleo.	1 de julio de 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio de 2016

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

e) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable; se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto las vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

g) Propiedad, maquinaria y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, maquinaria y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria	10
Muebles y Enseres	10
Equipo mecánico	10
Vehículos	5
Equipos de computación	10

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origina del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se mide el costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i) Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma separada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar frente a la autoridad fiscal los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

j) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión, usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

k) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está financiada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Reconocimientos de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

m) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

n) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación, y la Compañía tiene la intención de liquidar por su imparial neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

o) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Caja Chica		
Caja Chica 1	2,000	2,000
Caja Chica 2	900	900
Caja General		
Caja Ventas	(60,859)	1,883
Bancos		
Banco Pichincha	26,337	49,540
Banco Produbanco - Cta. Corriente	-	26,868
Banco Produbanco - Cta. Ahorros	6,163	48,680
Inversiones		
Póliza Produbanco	-	30,000
	<u>(26,659)</u>	<u>159,871</u>

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comprenden:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes locales (I)	462,801	356,147
Cheques Postfechados	11,484	11,484
Cheques Devueltos	4,539	-
Provisión para cuentas incobrables	(16,203)	(16,203)
Subtotal	462,721	355,427
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	1,702	6,032
Socios	7,169	4,869
Otras	815	815
Anticipo Proveedores	290,180	156,350
	762,587	521,603

(I) Clientes locales al 31 de diciembre de 2015 comprenden:

Clientes	2015
Corporación Favorita C.A.	159,316
Proveedora Ecuatoriana S.A.	86,836
Mega Santamaría S.A.	75,200
Corporación El Rosado	69,250
Tiendas Industriales Asociadas	36,031
Otros Clientes	37,269
	462,801

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre inventarios comprenden:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Inventario Materia prima	863,829	417,503
Inventario Productos en Proceso	62	8,300
Inventario Suministro de Materiales	-	116,505
Inventario de productos Terminados	70,588	58,463
	1,034,449	600,771

NOTA 6 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31	
	2015	2014
Crédito Tributario	-	11,065
IVA en Importaciones	-	3,740
Anticipo Impuesto a la Renta	409	-
Retenciones recibidas IVA	1,719	-
Retenciones fuente año corriente	30,086	-
	<u>32,214</u>	<u>15,704</u>

NOTA 7- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Muebles y Enseres	9,930	-
Maquinaria y Equipos	665,927	642,077
Vehículos	209,293	208,989
Terrenos	498,247	498,247
Edificio	750,962	750,962
Equipo Mecánico	5,592	5,592
Equipo de computación	8,899	8,899
Subtotal	<u>2,148,849</u>	<u>2,114,745</u>
Depreciación acumulada	(573,027)	(380,689)
Subtotal	<u>(573,027)</u>	<u>(380,689)</u>
Deterioro Maquinaria	(194,640)	(194,640)
Total	<u>1,381,182</u>	<u>1,539,417</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2015
Saldo al inicio del año	1,539,417
Adiciones	34,103
Ventas y/o bajas	-
Gasto depreciación	(192,338)
Total	<u>1,381,182</u>

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Obligaciones Financieras C/P	11,973	193,725
Obligaciones Financieras L/P	478,316	11,873
	<u>490,289</u>	<u>205,608</u>

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Proveedores Nacionales	-	24
Proveedores extranjeros (I)	7,488	2,087
	<u>7,488</u>	<u>2,111</u>

- (I) Al 31 de diciembre de 2015, proveedores extranjeros se compone de los saldos al proveedor Pacific Bag Inc.

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Cuentas por pagar empleados	101,778	79,614
Otras cuentas por pagar (I)	480,318	96,161
Sobregiro Bancario	24,959	-
Obligaciones con terceras personas	28,000	83,000
Anticipo de clientes	1,246	-
	<u>616,301</u>	<u>238,775</u>

- (I) Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre comprenden:

Otras Cuentas por Pagar	2015
Chávez Molina Asociados Cía. Ltda.	254,274
Café Robusta del Ecuador S.A.	73,343
Otras Cuentas	132,701
	<u>460,318</u>

PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11 – PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre, se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Proveedores IESS	16,480	11,410
Décimo tercer sueldo	2,843	1,741
Décimo cuarto sueldo	6,543	4,905
Vacaciones	13,826	14,200
Multas, descuentos empleados	1,406	-
	<u>40,098</u>	<u>32,257</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, se componen de:

	Diciembre 31	
	2015	2014
Jubilación patronal	69,970	64,764
Desahucio	274,985	382,403
	<u>344,955</u>	<u>427,167</u>

El movimiento de las provisiones para cubrir obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

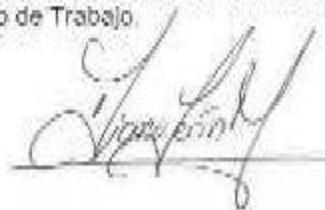
JUBILACIÓN PATRONAL

	2015
Saldo al inicio del año	382,403
Costos y gastos del período	(6,087)
Ganancia Actuarial	(81,351)
Saldo al fin del año	<u>274,965</u>

DESAHUCIO

	2015
Saldo al inicio del año	64,764
Costos y gastos del período	-
Pérdida Actuarial	5,208
Saldo al fin del año	<u>69,970</u>

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieron 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, "el método de la unidad de crédito proyectada" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.



20 