



**Aguirre & Asociados
Cia. Ltda - Ecuador**

Av. Amazonas N32-139 y La Granja
Edificio El Ejecutivo Piso 7
Teléfono 2454-628 / 2454-657
www.aguirreyasociadosecuador.com

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A

***Informe de los Auditores
Independientes***

Diciembre 31 de 2015

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2015

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	
2. Opinión de los Auditores Independientes	1-2
3. Estado de Situación Financiera	3-4
4. Estado de Resultados Actividades	5
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	6
6. Estado de Flujos de Efectivo	7-8
7. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros	9-24

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2015

Abreviaturas utilizadas:

USD\$	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
SRI	<i>Servicio de Rentas Internas</i>
IVA	<i>Impuesto al valor agregado</i>
RUC	<i>Registro único de contribuyentes</i>
IESS	<i>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</i>
ISD	<i>Impuesto a la Salida de Divisas</i>

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2015, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

5. Opinión:

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A., al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Quito DM, 14 de abril de 2016

Lcdo. Nelson Aguirre
Socio – Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

En dólares Americanos

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
		US\$	US\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	66.017,96	6.762,62
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	7	72.818,57	131.024,01
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	5.469,93	16.826,68
Activos por impuestos corrientes	9	-	23.877,99
Inventarios	10	74.659,71	135.955,94
Gastos pagados por anticipado	11	14.792,39	18.109,84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		233.758,56	332.557,08
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	12	1.306.702,74	1.238.182,49
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.306.702,74	1.238.182,49
TOTAL DEL ACTIVOS		1.540.461,30	1.570.739,57
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	13	214.041,16	290.684,25
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	14	11.833,62	4.916,24
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	17.331,52	107.808,39
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	16	1.273,37	24.659,75
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	17	67.883,04	136.187,79
TOTAL PASIVO CORRIENTE		312.362,71	564.256,42
Suman y pasan....		312.362,71	564.256,42

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

En dólares Americanos

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2014	2015
Suman y Vienen.....		312.362,71	564.256,42
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	18	466.103,52	233.936,59
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	36.195,64	16.086,92
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	20	180.099,53	197.133,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		682.398,69	447.157,13
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		682.398,69	447.157,13
TOTAL DEL PASIVOS		994.761,40	1.011.413,55
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	21	500.000,00	500.000,00
RESERVAS,	22		
Reserva Legal		9.997,34	9.997,34
RESULTADOS ACUMULADOS	23		
Reservas de capital		344.695,43	344.695,43
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		79.486,58	79.486,58
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(318.833,84)	(424.351,82)
(-) Pérdida acumulada por adopción de NIIF		(249.583,68)	(249.583,68)
Utilidad del ejercicio		-	13.626,12
(-) Pérdida del ejercicio		(105.517,98)	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	24		
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Propiedad planta y equipo		285.456,05	285.456,05
TOTAL PATRIMONIO NETO		545.699,90	559.326,02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.540.461,30	1.570.739,57

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
En dólares Americanos

		Diciembre	
	Notas	2014	2015
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	25	2.253.518,22	2.257.218,34
TOTAL INGRESOS		2.253.518,22	2.257.218,34
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	27	1.472.619,17	1.333.864,18
(+) GANANCIA BRUTA		780.899,05	923.354,16
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	28	1.497.989,84	1.101.392,43
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		(717.090,79)	(178.038,27)
(-) Gastos no Operacionales	29	18.910,51	40.253,63
(+)Otros Ingresos no Operacionales	26	652.630,75	263.334,10
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	30	(83.370,55)	45.042,20
15% Participación a Trabajadores	30	-	(6.756,33)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		(83.370,55)	38.285,87
Total Impuesto Causado	30	(22.147,43)	(24.659,75)
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		(105.517,98)	13.626,12

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS					OTROS RESULTADOS INTEGRALES	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES DE AÑOS ANTERIORES	PERDIDAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	PERDIDA ACUMULADA POR ADOPCION DE NIIF	UTILIDAD EJERCICIO	PERDIDA DEL EJERCICIO	
		RESERVA LEGAL						PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2014	500.000,00	9.997,34	344.695,43	79.486,58	(318.833,84)	(249.583,68)	-	-	651.217,88
MOVIMIENTOS									
<i>Perdida del del Ejercicio 2014</i>									
									(105.517,98)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	500.000,00	9.997,34	344.695,43	79.486,58	(318.833,84)	(249.583,68)	-	(105.517,98)	545.699,90
MOVIMIENTOS									
<i>Transferencia a pérdidas acumuladas</i>									
<i>Utilidades del ejercicio</i>							13.626,12	105.517,98	13.626,12
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	500.000,00	9.997,34	344.695,43	79.486,58	(424.351,82)	(249.583,68)	13.626,12	-	559.326,02

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015
En dólares Americanos

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	(424.931,19)	204.903,90
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2.286.878,25	2.199.012,90
Otros cobros por actividades de operación	668.285,97	90.476,87
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	2.955.164,22	2.289.489,77
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(3.334.910,36)	(2.246.966,72)
Pagos a y por cuenta de empleados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	(38.552,19)
Intereses pagados	-	(40.253,63)
Impuesto a las ganancias pagado	(18.910,51)	(22.147,43)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(26.274,54)	263.334,10
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(3.380.095,41)	(2.084.585,87)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo y Plantas	183.176,02	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-	(1.745,39)
Otras entradas (salidas) de efectivo	16.132,72	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	199.308,74	(1.745,39)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	350.000,00	-
Financiación por préstamos a largo plazo	29.881,10	-
Pago de Prestamos	(32.909,88)	(20.108,72)
Otras entradas (salidas de efectivo)	(61.616,88)	(242.305,13)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	285.354,34	(262.413,85)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	59.731,89	(59.255,34)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	6.286,07	66.017,96
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	66.017,96	6.762,62

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2015

En dólares Americanos

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(83.370,55)	45.042,20
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	69.631,56	70.265,64
<i>Otros ajustes por partidas distintas al efectivo</i>	<u>923,60</u>	<u>27.172,29</u>
TOTAL AJUSTES	<u>70.555,16</u>	<u>97.437,93</u>
	(12.815,39)	142.480,13
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	33.360,03	(58.205,44)
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	15.565,22	(38.552,19)
<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>		
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	(9.302,46)	(61.296,23)
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	-	-
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	(294.748,67)	76.643,09
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	(43.795,09)	143.834,54
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	<u>(113.194,83)</u>	<u>-</u>
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(412.115,80)</u>	<u>62.423,77</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(424.931,19)	204.903,90

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.: (En adelante "La empresa") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 25 de abril de 1974, ante el Dr. Jaime Patricio Nolivos, Notaría Décima Segunda del cantón Quito.

OBJETO SOCIAL: Elaboración de pan, galletas y pastas: la venta y distribución por mayor y menor de estos productos en forma comercial e industrial, sin limitación alguna, la transformación en la rama industrial de materia prima o productos semielaborados en artículos finales o intermedios, distribución y comercialización de productos congelados para el consumo humano.

PLAZO DE DURACIÓN: 70 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Está ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, Las Palmeras No. E12-120 y las Toronjas.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1790139719001.

CAPITAL SOCIAL:

El capital Social de acuerdo al aumento de capital y reforma de estatutos según escritura del 22 de noviembre del 2011, ante el Dr. Carlos A. Martínez, Notaría del Cantón Rumiñahui, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de junio del 2012. El nuevo capital es de \$ 150.000,00 (Ciento cincuenta mil dólares), dividido en 150.000 acciones de \$1,00 cada una, participación porcentual: Sr. Hecht Katz Franklin Marco 90% equivalente a 135.000 acciones y la Sra. Zentner Harpmann Susana Mónica con el 10% equivalente a 15.000 acciones.

En Acta de la Sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Panadería y Galletería Arenas C.A, celebrada el treinta de septiembre de dos mil catorce. Se aprueba el aumento de capital suscrito de la Compañía US\$350.000.00, mediante la emisión de 350.000 nuevas acciones, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, de tal manera que en lo sucesivo su capital social sea de US\$500.000.00, la Junta General, luego de deliberar al respecto, resuelve por unanimidad permitir que la Compañía CEREALES EXTRUSADOS COCEREX S.A. suscriba todas las 350.000 nuevas acciones que se emitirán como resultado del aumento de capital. Pagaderas mediante compensación parcial del crédito que por la suma de US\$969.118.94 tiene a su favor CEREALES EXTRUSADOS COCEREX S.A, con lo cual dicho crédito quedara reducido a US\$619.118.94.

El 13 de diciembre de 2014, mediante oficio la Ing. Nancy Montero Acosta Gerente General de CEREALES EXTRUSADOS COCEREX S.A. comunica al Ing. Everaldo Ramírez Mayeza Gerente General de Panadería y Galletería Arenas C.A, la transferencia a favor del señor Franklin Hecht Katz, todas las trescientas cincuenta mil(350.000.00)acciones ordinarias, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una, numeradas del 150.001 al 500.000,inclusive,que CEREALES EXTRUSADOS COCEREX S.A tenía en Panadería y Galletería Arenas C.A, las mismas que se encuentran representadas en el titulo número 05, dejando constancia expresa de que al efectuar la transferencia de las acciones ,ceden a favor del cesionario ,todas las expectativas y los derechos que tendrían o

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

pudieran tener contra Panadería y Galletería Arenas C.A. en calidad de accionistas, inclusive todo tipo de dividendo declarado en el pasado y que no hubieren percibido, o por las utilidades del año en curso se declaren con posteridad.

*Sin perjuicio de lo antedicho, dejan constancia expresa de que la cesión no abarca, de ninguna manera, los créditos que la compañía **CEREALES EXTRUSADOS COCEREX S.A.** Tienen o pudieren tener contra la compañía Panadería Y Galletería Arenas C.A, que se hubieren originado por causas a su condición de accionista.*

En el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, el capital suscrito y pagado es Sr Franklin Marco Hecht Katz con 485.000 acciones de un Dólar de los Estados Unidos y Sra. Susana Mónica Zentner Harpmann con 15.000 acciones de un Dólar de los Estados Unidos.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

- **Hecht Zentner Esteban** **PRESIDENTE EJECUTIVO**
- **Ramírez Mayeza Everaldo** **GERENTE**
- **Susana Zentner Harpmann** **VICEPRESIDENTE**

Líneas de negocio

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A., produce y comercializa una amplia gama de productos de consumo alimenticio, clasificados en:

- a. Panadería b. Galletería c. Pastelería d. Productos de terceros*

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, al 31 de diciembre del 2015.

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

*Los estados financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.*

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

La preparación de estos estados financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General.*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 3: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2015.*

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos.*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo.*
3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.*

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estado de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.2. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

3.3. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Las cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por venta de bienes en el curso normal de las operaciones del negocio, se clasifican como activos corriente por ser de vencimiento corto plazo.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable, valor de la factura, se asume que no existe un componente de financiación porque las ventas se hacen con un período medio de cobro de 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las otras cuentas por cobrar son valorizadas a valor nominal.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. En el presente ejercicio la empresa no ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

3.4. Inventarios

Los inventarios son los bienes utilizados en la producción y para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos, los inventarios de materia prima son utilizados en la producción de producto terminado.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, y otros impuestos (que no son recuperables posteriormente por las autoridades fiscales) y otros costos directamente atribuibles a la producción como: materia prima, mano de obra directa e indirecta y gastos de fabricación.

El costo de ventas se determina por el método de “promedio ponderado”

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento:**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este

PANADERÍA Y GALLETTERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años	20%

3.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere, los inventarios de producto terminado de la empresa son perecibles

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

3.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es lo que está en línea con la práctica de mercado y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.9. Pérdidas acumuladas

Las pérdidas acumuladas suman USD\$424.351.92 el cual es causal de disolución según la Ley de Compañías en su art. 361, numeral 6. En la cuenta Reserva de Capital se registra US\$344.695.43 y en la cuenta ganancias acumuladas UD\$79.486.58 dando un total de US\$424.182.01, según resolución de la Superintendencia de Compañías, el saldo de la cuenta Reserva de Capital, esté podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, mediante aprobación en Junta de Accionistas, con lo cual la Compañía no está en causal de disolución.

3.10. Participación a trabajadores

La empresa reconoce, el 15% de participación de los trabajadores, sobre las utilidades operacionales.

3.11. Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

El impuesto causado en el ejercicio 2015 es de US\$24.659,75, corresponde al impuesto mínimo determinado en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2014.

3.12. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

3.13. Reconocimiento de costos

Los costos de venta basándose en el principio del devengado, incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo. De productos producidos y de terceros.

3.14. Reconocimiento de gastos de administración, ventas, distribución y franquiciados

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa, ventas, distribución y franquiciados

3.15. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva. (La empresa no registra arrendamientos financieros).

3.16. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.2. Factores de Riesgo

La Gerencia es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.3. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.4. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa en un dígito.

4.5. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

4.6. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
En dólares Americanos

NOTAS

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

31-dic-14

31-dic-15

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en es estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con la partidas relacionadas n el estado de situacion financiera de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja chica locales		980,00
Caja chica planta		1.710,00
Valor en Cajas	3.515,65	2.156,76
Subtotal Caja	3.515,65	4.846,76
BANCOS LOCALES		
Pichincha		93,98
Produbanco	51.933,62	-
Pacífico		46,92
Banco del Litoral	85,94	85,91
Banco Amazonas	1.104,84	1.104,84
Banco de Guayaquil	8.794,94	525,34
Banco de Guayaquil	546,01	21,90
Banco MM Jaramillo Artega	36,96	36,97
Subtotal Bancos e Instituciones Financieras	62.502,31	1.915,86
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	66.017,96	6.762,62

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
Locales	81.341,84	139.547,28
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	81.341,84	139.547,28

(-)DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES POR INCOBRABILIDAD (PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES)

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-) Deterioro acumulado(Provisión Para Créditos Incobrables)	(8.523,27)	(8.523,27)
(-)TOTAL DETERIORO ACUMULADO(PROVISION CUENTAS INCOBRABLES)	(8.523,27)	(8.523,27)
NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	72.818,57	131.024,01

8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
OTRAS NO RELACIONADAS		
Locales	5.469,93	16.826,68
TOTAL OTRAS NO RELACIONADAS	5.469,93	16.826,68

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
Notas a los Estados Financieros

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-14

dic-15

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados a ser recuperados al Servicio de Rentas Internas y se detallan a continuación:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)		23.877,99
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	23.877,99

10 INVENTARIOS

dic-14

dic-15

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima no para la construcción	53.885,12	26.111,43
Inventario de Productos en Proceso	998,58	3.510,88
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	19.776,01	32.530,61
Inventario de Suministros y Materiales		73.803,02
TOTAL INVENTARIOS	74.659,71	135.955,94

11 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Arrendamiento operativo pagado por anticipado	10.418,00	13.938,00
Primas de seguro pagados por anticipado	4.374,39	4.171,84
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	14.792,39	18.109,84

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

dic-14

dic-15

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos			
Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	291.665,75	0,01	291.665,76
Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	310.535,89	-	310.535,89
Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	458.680,20	(5.596,46)	453.083,74
Muebles y Enseres	175.440,60	38.454,79	213.895,39
Equipo de Computación Y Software	67.025,29	165,76	67.191,05
Vehículos , Equipos de Transportes y Caminero	127.229,70	(32.657,42)	94.572,28
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	1.430.577,43	366,68	1.430.944,11
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E-DEL COSTO	(123.874,69)	(68.886,93)	(192.761,62)
Total Depreciación Acumulada	(123.874,69)	(68.886,93)	(192.761,62)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1.306.702,74	(68.520,25)	1.238.182,49

13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES

dic-14

dic-15

Un resumen estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Locales	214.041,16	290.684,25
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	214.041,16	290.684,25

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
Notas a los Estados Financieros

14 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

dic-14

dic-15

OTRAS NO RELACIONADAS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la administracion Tributaria	11.833,62	4.916,24
TOTAL OTRAS NO RELACIONADAS	11.833,62	4.916,24

15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Banco dd Guayaquil	-	27000,00
Prestamo CFN-Capital	16.086,96	20108,70
Prestamo CFN-Intereses	1.244,56	1591,06
Sobregiro Bancario	-	59108,63
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	17.331,52	107.808,39

16 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	1.273,37	24.659,75
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	1.273,37	24.659,75

17 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio		6.756,33
Obligaciones con el IESS	14.772,14	
Jubilación Patronal		
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	53.110,90	129.431,46
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	67.883,04	136.187,79

18 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

dic-14

dic-15

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
RELACIONADOS		
Locales		
Aportes por Pagar COCEREX S.A	436.103,52	233.936,59
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	436.103,52	233.936,59

OTRAS NO RELACIONADAS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otra no relacionadas		
Otras cuentas por pagar	30.000,00	-
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	30.000,00	-

19 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras no relacionadas		
Prestamo CFN- Capital	36.195,64	16.086,92
Sobregiro-Banco Produbanco		-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	36.195,64	16.086,92

20 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	155.144,75	197.133,62
Desahucio	24.954,78	-
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	180.099,53	197.133,62

21 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

dic-14

dic-15

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Hecht Katz Franklin	485.000,00	485.000,00
Zentner Susana	15.000,00	15.000,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	500.000,00	500.000,00

22 RESERVAS

dic-14

dic-15

Un resumen de reservas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	9.997,34	9.997,34
TOTAL RESERVAS	9.997,34	9.997,34

23 RESULTADOS ACUMULADOS

dic-14

dic-15

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva de capital	344.695,43	344.695,43
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	79.486,58	79.486,58
(- Perdidas de ejercicios anteriores	(318.833,84)	(424.351,82)
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	(249.583,68)	(249.583,68)
(-) Perdidas del ejercicio	(105.517,98)	-
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(249.753,49)	(249.753,49)

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
Notas a los Estados Financieros

24 OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

dic-14

dic-15

Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Superávit de revaluación acumulado		
Propiedades, planta y equipo	285.456,05	285.456,05
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	285.456,05	285.456,05

25 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
Gravadas con tarifa de IVA	564.736,08	684.886,81
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA	1.688.782,14	1.572.331,53
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.253.518,22	2.257.218,34

INGRESOS NO OPERACIONALES

dic-14

dic-15

Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
INGRESOS FINANCIEROS		
Otros	652.630,75	263.334,10
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	652.630,75	263.334,10

TOTAL INGRESOS	2.906.148,97	2.520.552,44
-----------------------	---------------------	---------------------

27 COSTOS Y GASTOS

dic-14

dic-15

Un resumen de costos y gastos es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
COSTOS DE VENTAS		
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	7.840,22	3.183,43
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	295.790,21	339.505,77
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	(3.183,43)	(32.530,61)
Inventario inicial de materia prima	42.154,87	53.885,12
Compras netas locales de materia prima	491.853,24	458.770,81
(-) Inventario final de materia prima	(53.885,12)	(26.111,43)
Inventario inicial de productos en proceso		998,58
(-) Inventario final de productos en proceso	(998,58)	(3.510,88)
Inventario inicial productos terminados	15.362,16	16.592,58
(-) Inventario final de productos terminados	(16.592,58)	-
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	248.025,60	215.756,77
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	53.513,98	70.266,21
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	31.505,65	38.511,20
GASTOS POR DEPRECIACIONES		
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	44.907,98	44.907,96
Suministros herramientas materiales y repuestos	60.928,58	36.963,97
Mantenimiento y reparaciones	34.792,87	17.461,93
Comisiones diferentes de las financieras- No relacionadas Locales	4.430,52	
Servicios públicos	31.567,84	30.219,46
Otros	184.605,16	68.993,31
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.472.619,17	1.333.864,18

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
Notas a los Estados Financieros

28 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

dic-14

dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	501.392,11	363.326,45
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	135.541,77	73.878,99
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	88.427,39	67.956,74
Honorarios, profesionales y dietas	49.587,22	49.883,91
Jubilación patronal	923,60	27.172,29
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	24.723,58	25.357,68
Promoción y publicidad		20.354,92
Transporte	19.936,77	10.266,43
Consumo de combustible y lubricantes	20.514,44	17.637,30
Gastos de viaje	16.822,00	31.454,03
Gastos de gestión	1.652,70	-
Arrendamiento operativo	71.400,84	141.234,76
Suministros herramientas materiales y repuestos		50.004,31
Mantenimiento y reparaciones	40.503,76	38.451,42
Seguros y reaseguros primas y cesiones	5.714,53	4.002,12
Impuestos contribuciones y otros	6.360,63	1.242,62
IVA que se carga al costo o gasto		42.086,48
Servicios públicos	59.728,45	67.754,17
Otros	454.760,05	69.327,81
TOTAL OTROS GASTOS	1.497.989,84	1.101.392,43

29 GASTOS NO OPERACIONALES

dic-14

dic-15

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses con instituciones financieras- NO-Relacionadas Locales	18.910,51	40.253,63
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	18.910,51	40.253,63

30 CONCILIACION TRIBUTARIA

dic-14

dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(83.370,55)	45.042,20
(-) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	(83.370,55)	45.042,20
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	-	(6.756,33)
(+) Gastos no Deducibles Locales	-	32.140,70
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	(83.370,55)	70.426,57
Impuesto a la Renta Causado (22%) O EL IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(22.147,43)	(24.659,75)
(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	(105.517,98)	13.626,12