

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A

***Informe de los Auditores
Independientes***

Diciembre 31 de 2016

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DEL 2016

INDICE

1. Opinión de los Auditores Independientes	1-2
2. Estado de Situación Financiera	3-4
3. Estado de Resultados Actividades	5
4. Estado de Cambios en el Patrimonio	6
5. Estado de Flujos de Efectivo	7-8
6. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros	9-23

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.

Informe sobre la Auditoria de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera a 31 de diciembre de 2016, el Estado del Resultado, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía a 31 de diciembre de 2016, así como (de) sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables de la Administración de la compañía en relación con los Estados Financieros.

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros se encuentra en la página web de la Superintendencia de Compañías en: <http://www.supercias.gob.ec/portal/>. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 se emite por separado.



Lic. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.
La Granja N32-139 y Av. Amazonas
Edificio El Ejecutivo: Of. 503 -702-703

Quito DM, 10 de abril de 2017

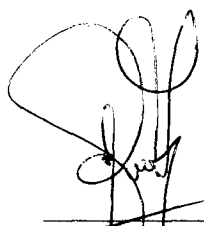
PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

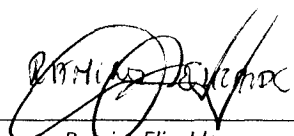
	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2016	31/12/2015
		US\$	US\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.705,59	6.762,62
Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales Corrientes	7	145.223,86	131.024,01
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8	11.024,37	16.826,68
Activos por impuestos corrientes	9	22.985,13	23.877,99
Inventarios	10	160.443,64	135.955,94
Gastos pagados por anticipado	11	619,14	18.109,84
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		343.001,73	332.557,08
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo - neto	12	1.258.320,97	1.238.182,48
Otros activos no corrientes	13	12.637,95	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.270.958,92	1.238.182,48
TOTAL DEL ACTIVOS		1.613.960,65	1.570.739,56
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-Proveedores	14	361.315,78	290.684,25
Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes-otros	15	-	4.916,24
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	139.957,18	107.808,39
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	17	21.697,15	8.422,89
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	18	118.931,06	136.187,79
Otros pasivos corrientes	19	17.878,32	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		659.779,49	548.019,56
Suman y pasan....		659.779,49	548.019,56

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

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

	NOTAS	DICIEMBRE	
		31/12/2016	31/12/2015
Suman y Vienen.....		659.779,49	548.019,56
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar no corrientes	20	183.936,59	233.936,59
Obligaciones con Instituciones Financieras	21	-	16.086,92
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	22	177.441,37	197.133,62
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		361.377,96	447.157,13
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE		361.377,96	447.157,13
TOTAL DEL PASIVOS		1.021.157,45	995.176,69
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	23	500.000,00	500.000,00
RESERVAS,	24		
Reserva Legal		9.997,34	9.997,34
RESULTADOS ACUMULADOS	25		
Reservas de capital		344.695,43	344.695,43
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		93.112,70	79.486,58
(-) Pérdida acumulada de ejercicios anteriores		(424.351,82)	(424.351,82)
(-) Pérdida acumulada por adopción de NIIF		(249.583,68)	(249.583,68)
Utilidad del ejercicio		33.477,18	29.862,97
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	26		
SUPERAVIT DE REVALUACIONES ACUMULADOS			
Propiedad planta y equipo		285.456,05	285.456,05
TOTAL PATRIMONIO NETO		592.803,20	575.562,87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.613.960,65	1.570.739,56

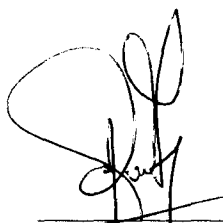

 Ing. Everaldo Ramirez
 Gerente


 Ramiro Elizalde
 Contador

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

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
En dólares Americanos

		Diciembre	
	Notas	31/12/2016	31/12/2015
INGRESOS			
Ingresos de Actividades Ordinarias	27	2.304.360,16	2.257.218,34
TOTAL INGRESOS		2.304.360,16	2.257.218,34
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	29	1.334.192,96	1.333.864,18
(+) GANANCIA BRUTA		970.167,20	923.354,16
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	30	991.172,50	1.101.392,44
UTILIDAD(PERDIDA)OPERACIONAL		(21.005,30)	(178.038,28)
(-) Gastos no Operacionales-Financieros	31	26.479,22	40.253,63
(+)Otros Ingresos no Operacionales	28	112.395,50	263.334,10
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	32	64.910,98	45.042,19
15% Participación a Trabajadores	32	(9.736,65)	(6.756,33)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		55.174,33	38.285,86
Total Impuesto Causado	32	(21.697,15)	(8.422,89)
(=)UTILIDAD(PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO DIFERIDOS		33.477,18	29.862,97


Eg. Everaldo Ramirez
Gerente


Ramiro Elizalde
Contador

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

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDADES DE AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2015	500.000,00	9.997,34	344.695,43	79.486,58	-	545.699,90

MOVIMIENTOS

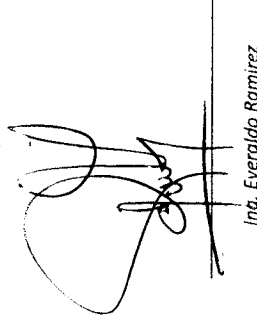
Transferencia a Reserva Legal
Transferencia a Utilidades Acumuladas
Utilidades de Ejercicio

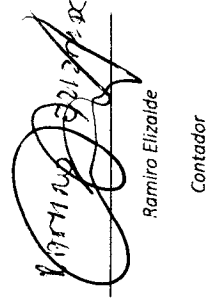
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	500.000,00	9.997,34	344.695,43	79.486,58	29.862,97	575.562,87
----------------------------------	------------	----------	------------	-----------	-----------	------------

MOVIMIENTOS

Transferencia a Utilidades Acumuladas
Pago Dividendos
Utilidades del ejercicio
Otros

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	500.000,00	9.997,34	344.695,43	93.112,70	33.477,18	592.803,20
Pruebas	500.000,00	9.997,34	344.695,43	93.112,70	33.477,18	592.803,20


Ing. Everaldo Ramirez
Gerente


Ramiro Elizalde
Contador

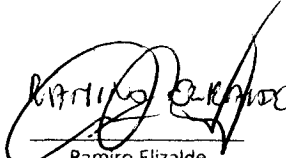
*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 En dólares Americanos

	31/12/2016	31/12/2015
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	223.231,20	204.903,90
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2.290.160,31	2.199.012,90
Otros cobros por actividades de operación	56.334,66	90.476,87
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	2.346.494,97	2.289.489,77
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.194.000,83)	(2.246.966,72)
Pagos a y por cuenta de empleados	(6.756,33)	-
Otros pagos por actividades de operación	-	(38.552,19)
Intereses pagados	(26.479,22)	(40.253,63)
Impuesto a las ganancias pagado	(8.422,89)	(22.147,43)
Otras entradas (salidas) de efectivo	112.395,50	263.334,10
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(2.123.263,77)	(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	-	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(112.634,26)	(1.745,39)
Recibido de la venta de Intangibles	-	-
Adquisiciones de Intangibles	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(12.637,95)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(125.272,21)	(1.745,39)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital	-	-
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Pago de Prestamos	(16.086,92)	(20.108,72)
Dividendos pagados	(16.236,85)	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	(69.692,25)	(242.305,13)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(102.016,02)	(262.413,85)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(4.057,03)	(59.255,34)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	6.762,62	66.017,96
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	2.705,59	6.762,62



 Ing. Everaldo Ramirez
 Gerente

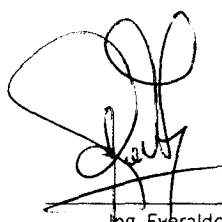


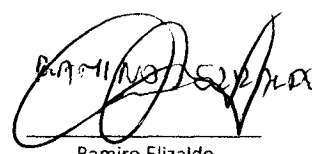
 Ramiro Elizalde
 Contador

*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 2016 y 2015
 En dólares Americanos

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	64.910,98	45.042,20
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	92.495,77	70.265,64
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	27.172,29
TOTAL AJUSTES	<u>92.495,77</u>	<u>97.437,93</u>
	157.406,75	142.480,13
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(14.199,85)	(58.205,44)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	24.185,87	(38.552,19)
(Incremento) disminución en inventarios	(24.487,70)	(61.296,23)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	70.631,53	76.643,09
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9.694,60	143.834,54
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>65.824,45</u>	<u>62.423,77</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	223.231,20	204.903,90


 Ing. Everaldo Ramirez
 Gerente


 Ramiro Elizalde
 Contador

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.*

Capitas Social

En el registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, el capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 es de \$500.000 así:

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 Katz Franklin | PRESIDENTE EJECUTIVO |
| • Ramírez Mayeza Everaldo | GERENTE |
| • Zentner Harpmann Susana | VICEPRESIDENTE |

Líneas de negocio

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

- | | | | |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|
| <i>a. Panadería</i> | <i>b. Galletería</i> | <i>c. Pastelería</i> | <i>d. Productos de terceros.</i> |
|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------------------|

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

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación, se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para 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 para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración. Estas estimaciones y supuestos comprenden lo siguiente:

- Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- Provisión por deterioro en cuentas por cobrar*
- Provisión por valor neto de realización en inventarios*
- Provisión de jubilación patronal*

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- 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 2016 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 compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.*

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

- 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 2016.

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 compañía 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.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 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 2016 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 2016 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2016 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 compañía correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

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

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente, cuando aplique.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos 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 y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan al contado y en condiciones de crédito normales a franquiciados y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo, las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se recuperan en corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprenden a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

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

Deterioro acumulado del valor con incobrabilidad (Provisión por cuentas incobrables)

Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (cuenta de valuación) que comprende todas las pérdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

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, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales, la compañía registro la provisión acumulada de cuentas incobrables por un valor de \$8.523,27, en el ejercicio 2016 no se registró el gasto por provisión.

3.3. 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 de 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.

Los Inventarios son de rotación diaria por lo tanto no se aplica el cálculo del valor neto de realización, pero se mantiene inventarios físicos permanentes para determinar artículos caducados o dañados. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado"

3.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

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

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los activos por "gastos pagados por anticipado" se van dando de baja, reconociéndose como un gasto en el estado de resultados, en la medida que se van recibiendo los servicios o se obtiene el control de los bienes.

3.6. 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: Modelo del costo**

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.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo 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 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	%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Muebles y Enceres	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

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

*Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.*

*Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.*

3.7. Deterioro acumulado del 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 (o grupo de activos relacionados) 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.

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, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía 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.

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

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.8. 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. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido 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.

3.9. Pasivos por Beneficios a empleados

Pasivos corrientes: se registran las obligaciones presentes con los empleados como beneficios sociales: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones; Obligaciones con el IESS. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

3.10. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.11. Impuestos

Impuestos corrientes

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por pagar corriente y el impuesto diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del Impuesto a la Renta por los años 2016 y 2015 son del 22%, a excepción de Compañías que tengan o cuenten con accionistas cuyo domicilio tributario sea en paraísos fiscales, para éste caso se aplicará el proporcional que estipula la Ley (25%).

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

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, se medirán al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias impositivas.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis. La Compañía no registra activos ni pasivos diferidos.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.12. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se considera ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos, actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

La compañía no ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016.

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

3.13. Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración a mejor información disponible a la fecha de cierre de los Estados Financieros (incluye costo financiero si aplicare).

3.14. 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 compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté 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, y deben ser reconocidos y registrados en los Estados Financieros cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;*
- b) La entidad 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;*
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad*
- d) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y,*
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.*

En el periodo del 1ro de enero al 31 de diciembre de 2016, no se han registrado ingresos operacionales.

3.15. Reconocimiento de costos

Los costos de venta son registrados 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.

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

3.16. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

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, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.17. 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 compañía, 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.
- **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.

3.18. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

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

3.19. Medio Ambiente

Las actividades de la compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.20. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

3.21. 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. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

Provisión por Obsolescencia de Inventarios: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

Provisión por Valor Neto Realizable de Inventarios: *al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.*

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

Impuestos Diferidos: Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros, en caso de aplicar.

Vidas útiles y valores residuales: al final de cada periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferentes a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, 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.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La compañía 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).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. 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.

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

c. Riesgo de inflación liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentra dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016 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.

Ing. Everaldo Ramírez
GERENTE

Ramiro Elizalde
CONTADOR

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

31-Dic-16 31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja	-	-
Bancos	2.705,59	6.762,62
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2.705,59	6.762,62

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES

31-Dic-16 31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados-Locales	28.475,71	-
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados-Locales	125.271,42	139.547,28
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	153.747,13	139.547,28

(-)DETERIORO ACUMULADO (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	145.223,86	131.024,01
---	-------------------	-------------------

8 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

31-Dic-16 31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	11.024,37	16.826,68
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	11.024,37	16.826,68

TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	11.024,37	16.826,68
---	------------------	------------------

9 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

31-Dic-16 31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	22.985,13	23.877,99
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	22.985,13	23.877,99

10 INVENTARIOS

31-Dic-16 31-Dic-15

Un resumen de los inventarios es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima no para la construcción	26.443,88	26.111,43
Inventario de Productos en Proceso	21.241,95	3.510,88
Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	31.322,64	32.530,61
Inventario de Suministros y Materiales	81.435,17	73.803,02
TOTAL INVENTARIOS	160.443,64	135.955,94

[Handwritten signature]

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

11 ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Arrendamiento operativo pagado por anticipado	-	13.938,00
Primas de seguro pagados por anticipado	619,14	4.171,84
TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	619,14	18.109,84

12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

31-Dic-16

31-Dic-15

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

DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
TERRENOS-Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	291.665,76	-	291.665,76
EDIFICIOS-Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	310.535,89	-	310.535,89
MAQUINARIA-Costo Histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	545.141,70	92.057,96	453.083,74
Muebles y Enseres	311.242,74	97.347,36	213.895,38
Equipo de Computación	69.831,28	2.640,23	67.191,05
Vehículos , Equipos de Transportes y Caminero	90.477,52	(4.094,76)	94.572,28
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	1.618.894,89	187.950,79	1.430.944,10
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E-DEL COSTO	(360.573,92)	(167.812,30)	(192.761,62)
Total Depreciación Acumulada Y Deterioro	(360.573,92)	(167.812,30)	(192.761,62)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1.258.320,97	355.763,09	1.238.182,48

13 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas,es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros activos no corrientes	12.637,95	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	12.637,95	-

14 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas,es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas y Documentos por pagar proveedores corrientes no relacionados locales	381.315,78	290.684,25
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	381.315,78	290.684,25

15 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

31-Dic-16

31-Dic-15

OTRAS NO RELACIONADAS

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar No relacionadas locales	-	4.916,24
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	4.916,24

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADS	-	-
Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	139.957,18	107.808,39
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	139.957,18	107.808,39

Banco de Guayaquil

Prestamo 1 Garantia hipotecaria vence ENERO-2017 Interes 9,84%

37.500,00

Prestamo 2 Garantia hipotecaria vence NOVIEMBRE-2017 Interes 9,85%

27.638,35

Prestamo 3 Garantia hipotecaria vence JUNIO-2018 interes 9,76%

40.000,00

Prestamo CFN Garanti hipotecaria vence DICIEMBR 2017 interes 10,71%

16.086,94

Tarjetas

American Express

17.649,22

Diners Club

1082,67

TOTAL

139.957,18

17 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	21.697,15	8.422,89
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	21.697,15	8.422,89

18 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	9.736,65	6.756,33
Obligaciones con el IESS	62.351,72	0,00
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados(Decimos,Vacaciones,sueldos por pagar)	46.842,69	129.431,46
TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	118.931,06	136.187,79

19 OTROS PASIVOS CORRIENTES

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros. Incluye la Administración Tributaria	17.878,32	0,00
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	17.878,32	0,00

20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

31-Dic-16

31-Dic-15

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar Cocerex S.A	-	233.936,59
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES NO CORRIENTES	-	233.936,59

A

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES RELACIONADAS

	Dic-16	Dic-15
DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes relacionadas locales	183.936,59	-
TOTAL OTRAS RELACIONADAS POR PAGAR	183.936,59	-

21 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES

31-Dic-16 31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Con Instituciones Financieras-No Corrientes no relacionadas Locales	-	16.086,92
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	-	16.086,92

22 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

31-Dic-16 31-Dic-15

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Jubilación patronal	152.394,44	197.133,62
Desahucio	25.046,93	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	177.441,37	197.133,62

23 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

31-Dic-16 31-Dic-15

Un resumen del capital suscrito es como sigue:

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

24 RESERVAS

31-Dic-16 31-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

25 RESULTADOS ACUMULADOS

31-Dic-16 31-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	93.112,70	79.486,58
(- Perdas de ejercicios anteriores	(424.351,82)	(424.351,82)
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	(249.583,68)	(249.583,68)
Utilidad del ejercicio	33.477,18	13.626,12
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	(202.650,19)	(236.127,37)

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

26 OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS

31-Dic-16

31-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

27 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

31-Dic-16

31-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-NETO	586.272,96	684.886,81
Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	1.718.087,20	1.572.331,53
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.304.360,16	2.257.218,34

28 INGRESOS NO OPERACIONALES

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros	112.395,50	263.334,10
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	112.395,50	263.334,10
TOTAL INGRESOS	2.416.755,66	2.520.552,44

29 COSTOS Y GASTOS

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de costos y gastos es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	3.183,43
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	814.295,58	339.505,77
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	-	-32.530,61
Inventario inicial de materia prima	26.111,43	53.885,12
Compras netas locales de materia prima	-	458.770,81
(-) Inventario final de materia prima	-26.443,88	-26.111,43
Inventario inicial de productos en proceso	3.510,88	998,58
(-) Inventario final de productos en proceso	-21.241,95	-3.510,88
Inventario inicial productos terminados	19.776,01	16.592,58
(-) Inventario final de productos terminados	-31.322,64	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	217.089,54	215.756,77
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	56.378,23	70.266,21
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	39.829,68	38.511,20
Honorarios, profesionales y dietas	392,00	-
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	48.341,22	44.907,96
Suministros herramientas materiales y repuestos	34.878,80	36.963,97
Mantenimiento y reparaciones	22.443,19	17.461,93
Servicios públicos	35.526,25	30.219,46
Otros	94.628,62	68.993,31
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.334.192,96	1.333.864,18

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
En dólares Americanos

30 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

31-Dic-16

31-Dic-15

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Un resumen de estas cuentas es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(+/-) Ajustes	-	-
GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	343.418,98	363.326,45
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	75.559,03	-
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	63.503,79	67.956,74
Honorarios, profesionales y dietas	56.582,92	49.883,91
Jubilación patronal	-	27.172,29
Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	44.154,55	25.357,68
Promoción y publicidad	33.839,78	20.354,92
Transporte	9.819,93	10.266,43
Consumo de combustible y lubricantes	12.341,14	17.637,30
Gastos de viaje	34.293,77	31.454,03
Arrendamiento operativo	125.532,60	141.234,76
Suministros herramientas materiales y repuestos	47.414,85	50.004,31
Mantenimiento y reparaciones	31.057,22	38.451,42
Seguros y reaseguros primas y cesiones	-	4.002,12
Impuestos contribuciones y otros	12.236,35	1.242,62
IVA que se carga al costo o gasto	-	42.086,48
Servicios públicos	65.570,99	67.754,17
Otros	35.846,80	143.206,81
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	991.172,50	1.101.392,44

31 GASTOS NO OPERACIONALES

31-Dic-16

31-Dic-15

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
GASTOS FINANCIEROS		
Costos bancarios ,comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	7.426,46	-
Intereses con instituciones financieras- NO-Relacionadas Locales	8.585,39	40.253,63
Otros	10.467,37	-
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	26.479,22	40.253,63
TOTAL GASTOS	1.017.651,72	1.141.646,07

32 CONCILIACION TRIBUTARIA

31-Dic-16

31-Dic-15

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	64.910,98	45.042,19
(¿) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	64.910,98	45.042,19
DIFERENCIAS PERMANENTES		
(-) Participación a trabajadores	(9.736,65)	(6.756,33)
(+) Gastos no Deducibles Locales	13.332,54	
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	68.506,87	38.285,86
la Renta Causado (22%) O EL IMPUESTO MINIMO DEL AÑO ANTERIOR	(21.697,15)	(8.422,89)
(=) UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	33477,183	29862,97197

Ing. Everaldo Ramirez
Gerente

Ramiro Elizalde
Contador