

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.

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**
- **Hecht Zentner Esteban** **GERENTE**

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

lit

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. 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 gerencia efectúa en las notas una declaración explícita y sin reservas de dicho cumplimiento.

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 2013 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° 4: "**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 2013.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros estados financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

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.*

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estado de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

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. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES.

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

PANADERÍA Y GALLETERIA ARENAS C.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 del 11 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A., califica como Pymes, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. 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.

4.2. 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.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes 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"

4.4. 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 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 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:

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



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

4.5. 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.

4.6. 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 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.

4.7. 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. (Si los hubiere).

4.8. Participación a trabajadores

La empresa no reconoce, el 15% de participación de los trabajadores, por que presenta pérdidas en el presente ejercicio.

4.9. Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta corriente por pagar y el impuesto diferido. Las tasas del impuesto a la renta por los años 2012 y 2013 son de: 23% y 22% respectivamente, en el presente ejercicio se causa el impuesto mínimo del año anterior.

El gasto por Impuesto a la Renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo.

4.10. 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 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.

4.11. 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.

4.12. 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

4.13. 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).

4.14. 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.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril, 24 del 2014), 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.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la administración de la compañía, y serán presentados a los accionistas para su aprobación.



PANADERÍA Y GALLETTERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVO CORRIENTE

6 10101 <u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica	2,175.00	2,045.00
	Caja General	1,493.17	2,535.97
	Subtotal Caja	3,668.17	4,580.97
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	7,190.71	(1,197.11)
	Produbanco	1,402.08	202.52
	Banco del Pacifico		(1,363.11)
	Banco del Litoral	85.91	85.91
	Banco Amazonas	1,104.84	1,104.84
	Banco Guayaquil	23,951.37	(3,490.78)
	Banco Guayaquil (ahorros)	8,401.15	6,156.89
	Banco Guayaquil	255.31	168.97
	Banco MM Jaramillo Arteaga	36.97	36.97
	Subtotal Bancos e Inversiones	42,428.34	1,705.10
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	46,096.51	6,286.07

7 10102 <u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	113,239.86	114,701.87
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	18,643.51	3,665.02
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	131,883.37	118,366.89

7 1010209 <u>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(17,651.11)	(17,651.11)
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(17,651.11)	(17,651.11)

8 10103 <u>INVENTARIOS</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010301	Inventario de Materia Prima	17,210.15	42,154.87
1010302	Inventario de Productos en Proceso	730.06	
1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producci	12,328.40	
1010305	Inv. De productos terminados. y mercadería en almacén-producidos por la C	17,194.89	15,362.16
1010306	Inv. De producto. terminado. y mercadería en almacén-comprados a terceros	28,453.13	7,840.22
1010312	Otros Inventarios	1,995.72	
10103	TOTAL INVENTARIOS	77,912.35	65,357.25

9 10104 <u>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</u>		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010401	Seguros pagados por anticipado	1,297.81	
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1,297.81	-

10 10105 <u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		dic-12	dic-13
--	--	--------	--------

Est

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	12,435.77	7,995.77
1010502	Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	56,885.27	
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	12,733.44	13,838.78
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	82,054.48	21,834.55

11 10108 OTROS ACTIVOS CORRIENTES dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10108	Otros Activos Corrientes	25,491.54	
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	25,491.54	-

ACTIVO NO CORRIENTE

12 10201 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020103	Construcción en Curso	24,115.89	-	24,115.89
1020104	Instalaciones	392,907.30	-	392,907.30
1020105	Muebles y Enseres	119,506.83	5,308.13	124,814.96
1020106	Máquinas y Equipos	753,162.74	10,155.57	763,318.31
1020108	Equipo de Computación	53,453.76	1,939.88	55,393.64
1020109	Vehiculos y Equipos de Transportes	107,304.23	1,660.72	108,964.95
	Total Costo Propiedad, planta y eq	1,450,450.75	19,064.30	1,469,515.05
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(542,871.61)	(66,545.26)	(609,416.87)
	Total Depreciación Acumulada	(542,871.61)	(66,545.26)	(609,416.87)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (n	907,579.14	(47,480.96)	860,098.18

13 10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020701	Ctas por cobrar en demanda judicial	86,275.86	-
1020702	Gasto interes por devengar	19,020.79	15,988.21
1020703	credito educativo capital	2,177.55	2,177.55
1020704	credito educativo intereses	118.90	118.90
1020705	Seguros anticipagos	878.33	1,648.06
1020706	Garantia locales arrendados	24,421.24	6,618.00
10207	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	132,892.67	26,550.72

PASIVO CORRIENTE

14 20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	351,761.06	327,325.99
20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR	351,761.06	327,325.99

15 20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Sobregiros Bancarios		
	Sobregiros Bancarios: Banco Pacifico	571.20	
2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	571.20	-

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010401	Obligaciones Bancos locales		

cut

PANADERÍA Y GALLETTERIA ARENAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Banco Guayaquil	40,000.00	60,000.00
	Préstamo IECE interés	301.91	
	Préstamo IECE capital	2,317.43	
	Préstamo vehículo corto plazo	15,313.95	
	Préstamo vehículo corto plazo	5,752.13	
	Préstamo CFN capital	87,086.96	69,336.96
	Préstamo CFN intereses	17,316.37	9,109.05
	Préstamo Cocerex S.A.		101,937.50
	Préstamo Banco Pichincha		71,696.68
2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	168,088.75	312,080.19
20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	168,659.95	312,080.19

16 20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010701	Con la Administración Tributaria	11,995.08	11,094.32
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	25,602.21	26,274.54
2010703	Obligaciones con el IESS	16,675.25	17,654.54
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	81,103.18	69,761.72
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	8,782.49	-
20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	144,158.21	124,785.12

PASIVO NO CORRIENTE

17 20202 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)		118.90
20202	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	118.90

18 20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS dic-12 dic-13

Locales

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020301	Obligaciones Bancos locales		
	Préstamo IECE interés	118.90	
	Préstamo IECE capital	2,177.55	2,177.55
	Préstamo vehículo corto plazo	3,855.30	3,855.30
	Préstamo vehículo corto plazo	989.18	989.18
	Préstamo CFN capital	121,619.56	52,282.60
	Préstamo CFN intereses	18,909.94	9,800.89
20203	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	147,670.43	69,105.52
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	147,670.43	69,105.52

19 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS dic-12 dic-13

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales	8,259.40	
2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	8,259.40	-

20 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	303,383.17	186,192.00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio)	24,180.62	45,473.00
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	327,563.79	231,665.00

CA

PANADERÍA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

PATRIMONIO

21 301 CAPITAL SOCIAL **dic-12 dic-13**
En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado Hecht Katz Franklin Zentner Susana	135,000.00 15,000.00	135,000.00 15,000.00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	150,000.00	150,000.00

22 RESERVAS **dic-12 dic-13**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	7,580.82	9,997.34
304	TOTAL RESERVAS	7,580.82	9,997.34

23 RESULTADOS ACUMULADOS **dic-12 dic-13**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	67,806.04	79,486.58
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(10,068.15)	
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	(344,695.43)	(249,583.68)
30604	Reserva de Capital	344,695.43	344,695.43
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	57,737.89	174,598.33

24 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO **dic-12 dic-13**

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	28,751.17	-
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	(318,833.84)
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	28,751.17	(318,833.84)

CUENTA DE INGRESOS

25 41 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS **dic-12 dic-13**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas 12% (neto)	831,776.93	740,403.61
4102	Ventas 0% (neto)	2,367,444.12	2,139,925.66
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,199,221.05	2,880,329.27

26 43 OTROS INGRESOS **dic-12 dic-13**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4305	Otras Rentas	46,404.82	102,363.49
43	TOTAL OTROS INGRESOS	46,404.82	102,363.49

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

27 51 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION **dic-12 dic-13**

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	8,449.02	28,453.13

CA

PANADERÍA Y GALLETTERIA ARENAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.	493,909.97	397,926.42
510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(28,453.13)	(7,840.22)
5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	19,367.69	17,210.15
510106	(+) Compras netas locales de materia prima	670,753.34	629,708.96
510108	(-) Inventario final de materia prima	(17,210.15)	(42,154.87)
510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso	1,771.55	730.06
510110	(-) Inventario final de productos en proceso	(730.06)	-
510111	(+) Inventario inicial productos terminados	22,846.66	19,190.61
510112	(-) Inventario final de productos terminados	(19,190.61)	(15,362.16)
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
510201	Sueldos y Beneficios sociales	320,466.17	341,977.10
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	45,270.85	47,393.41
510406	Mantenimiento y reparaciones	28,185.48	38,059.15
510407	Suministros materiales y repuestos	72,216.47	74,080.23
510408	Otros Costos de producción	191,065.34	176,373.20
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1,808,718.59	1,705,745.17

28 5202 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	455,778.29	481,494.57
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	81,402.43	87,327.96
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	112,762.61	84,700.47
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	25,840.59	
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	20,351.43	72,181.95
520208	Mantenimiento y reparaciones	51,825.67	31,334.42
520209	Arrendamiento operativo	150,508.74	138,879.13
520210	Comisiones		39,524.21
520212	Combustibles	22,311.42	21,549.67
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10,941.03	13,025.32
520215	Transporte	23,389.59	20,993.63
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		3,843.84
520217	Gastos de viaje	42,030.93	40,657.68
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	68,261.11	40,262.50
520220	Impuestos, Contribuciones y otros		18,167.15
520221	Depreciaciones:		
52022101	Propiedades, planta y equipo	18,597.24	21,210.53
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)		718.13
520228	Otros gastos	253,421.24	220,471.47
Subtotal Gastos de Administración		1,337,422.32	1,336,342.63
Total Gastos de Venta y Administrativos		1,337,422.32	1,336,342.63

29 5203 GASTOS FINANCIEROS dic-12 dic-13

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	33,306.28	39,524.21
520302	Comisiones	7,595.69	6,821.05
520305	Otros Gastos Financieros	33.08	186,819.00
5203	Total Gastos Financieros	40,935.05	233,164.26

30 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA dic-12 dic-13

Casiller o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e	58,549.91	(292,559.30)
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(8,782.49)	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	41,607.60	
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	91,375.02	(292,559.30)
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(21,016.26)	(26,274.54)

CA

PANADERÍA Y GALLETTERIA ARENAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

64	OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	28,751.17	(318,833.84)
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	28,751.17	(318,833.84)



Esteban Hecht Katz
GERENTE
C.I.: 1706566534



Ramiro Elizalde
CONTADOR
RUC: 1714578992001