

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 Compañía**") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 02 de marzo de 1974, ante la Notaría Décima Segunda del cantón Quito, con el Dr. Jaime Patricio Nolvos, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 15 de marzo de 1974, bajo el número de repertorio 260, tomo 115.

Antecedentes:

Con fecha 23 de octubre de 2014 ante el Dr. Juna Carlos Morales Lasso, Notario Décimo Quinto del cantón Quito, se hace un aumento de capital, con un valor por acción de un dólar (\$1.00) cada una, siendo por tanto el capital social de \$ 350.000,00 dólares dividido en trescientas cincuenta mil acciones de un dólar cada una, y aumentar en \$ 500.000,00 dólares que se lo realiza mediante el aporte en numerario y de contado que realizan los socios en porcentaje a sus acciones. Quedando como total del Capital social en \$500.000,00 dólares dividido en 500.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Inscrita en el Registro Mercantil el 12 de febrero del 2014, bajo el número de inscripción 4522, anotada bajo el repertorio No. 4522.

Naturaleza y denominación: **PANADERÍA Y GALLETERÍA ARENAS C.A.:** Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

Objeto Social: La compañía se dedicará a: 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: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de setenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil de la escritura.

Domicilio Principal de la Compañía: En la ciudad de Quito con RUC: 1790139719001.

Domicilio Fiscal: Está ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, Las Palmeras No. E12-120 y las Toronjas.

Estructura Organizacional y Societaria

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

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

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.

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 y desahucio

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

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

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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.
- 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 2018.

Las siguientes normas para NIIF Completas, se encuentran vigentes a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias provenientes de Contratos Con clientes *	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por Acciones – (Enmiendas a la NIIF 2)	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de Inversión	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018

La siguiente norma es de aplicación obligatoria a partir de la fecha indicada a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Normas</u>	<u>A partir de:</u>
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

Para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para PYMES", la adopción de estas normas es opcional, estas empresas aplicarán la sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos" y la sección 12 "Otros temas relacionados con los Instrumentos Financieros".

2.2. Medición de los valores razonables

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "Valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios de comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de donde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas de datos observables en el mercado.

2.3. 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.

2.4. Responsabilidad de la información

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

2.5. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017.*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2018 y 2017.*

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

2.6. 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 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

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 en caso de aplicar.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro 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 en condiciones de crédito normales 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 medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las

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

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. Se reconoce una cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar en efectivo de la empresa, que es el precio de la factura.

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.

Ventas a Crédito

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No SC.DSC. G.13011 emitida el 10 de octubre de 2013, publicada en el Registro Oficial No 112 de 30 de octubre de 2013, resolvió expedir las normas que regulen el envío de la información que las compañías sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, que realizan ventas a crédito, deben reportar a la DINARDAP.

Según la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, establece que: "(...) para prestar el servicio de referencias crediticias, la Superintendencia de Bancos tendrá a su cargo el Registro de Datos Crediticios.

Las compañías que dentro de sus actividades realicen ventas a crédito directo con o sin intereses, tendrán la obligación de transferir las operaciones crediticias otorgadas, cualquiera sea el plazo establecido entre las partes (ya sea a partir de 1 día de crédito), el monto mínimo a reportar para cada operación crediticia será a partir del 0,15 veces de un salario básico unificado". La compañía no ha realizado el envío de la información a las entidades de control

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.

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

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.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:

- *Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;*
- *Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;*
- *El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;*
- *Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.*

La compañía no ha registro la provisión de cuentas incobrables, en el ejercicio 2018 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.

Medición inicial. - *Los inventarios e insumos se valorizan al costo de adquisición que comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente), el transporte, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la compra de mercadería. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.*

Medición posterior. - *El costo de los inventarios se determina por el método "promedio ponderado" y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto*

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

realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

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".

En el presente ejercicio, se dá de baja inventarios por US \$ 53.233,56, para el cual se respalda con la legalización de baja de inventarios debidamente notarizada, Notaría Décimo Novena.

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.

3.5. Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde principalmente a anticipos entregadas 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.

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

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

Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (anualmente, cada tres o cinco años o en la fecha en la cual la administración cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que se podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

• **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 Enseres	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

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.

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

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.

3.8. Activos por Impuestos Diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuesto sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- *Las diferencias temporarias deducibles*
- *La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que no hayan sido objeto de deducción fiscal, y*
- *La compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.*

Los activos por impuestos diferidos se calcularán de acuerdo a lo permitido en la normativa tributaria ecuatoriana.

Los activos por impuestos diferidos provienen de las diferencias temporarias deducibles. Los activos por impuestos diferidos se miden a la tasa del Impuesto a la Renta (25%), que se espera sea de aplicación en el periodo en que el activo se realice.

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.

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

3.9. 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existiere, se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo, cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio de proveedores es de corto plazo.

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.

3.10. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

La Compañía mantiene un préstamo con el Banco de Loja por US \$ 67.446,47, donde consta como prenda una Hipoteca al bien inmueble .

3.11. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, menos los pagos realizados.

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con los Accionistas/ Accionistas (Interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

A continuación, se resumen las principales transacciones realizadas durante el 2018, con partes relacionadas. Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones fueron acordadas entre ellas.

2018	
Por Préstamos Sr. Franklin Hecht	\$ 2.500,00
Por Préstamos Sra. Susana Hecht	\$ 35.676,62

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. 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 el año 2017 es el 22% y para el año 2018 el 25%.

"Art. 37.- Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades. – los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicaran la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

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

- a. La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya cumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley.*
- b. Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.*

Art (...) (Segundo artículo innumerado a continuación del art. 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno)

"Art. (...) Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. – Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la Renta.

Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por Impuestos diferidos, para el ejercicio actual, son medidos 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.

Se miden al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria. 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.

3.15. Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos y medidos sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías y Valores, aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidas como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en otros Resultados Integrales.

La compañía ha contabilizado la provisión jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 en base al cálculo actuarial realizado por un perito calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.16. 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).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés implícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

3.17. Capital social:

El capital suscrito y pagado actualmente de la compañía está distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	NUMERO DE ACCIONES	TOTAL CAPITAL	%
<i>Sr. Franklin Hecht</i>	<i>485.000,00</i>	<i>485.000</i>	<i>485.000</i>	<i>97%</i>
<i>Sra. Susana Zentner</i>	<i>15.000,00</i>	<i>15.000</i>	<i>15.000</i>	<i>3%</i>
TOTAL	500.000,00	500.000	500.000	100%

3.18. 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

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

misimos. 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.*

3.19. 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.

3.20. 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.

3.21. 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 de Operación:** *actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*

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

- **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.

3.22. 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.

3.23. 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.

3.24. Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

3.25. 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

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

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. (En caso de aplicar).

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. (En caso de aplicar)

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. (En caso de aplicar)

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.

Deterioro de activos no corrientes: la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente. (En caso de aplicar)

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

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.

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.

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

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 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.



Sr. Esteban Hecht
GERENTE



Sr. Ramiro Elizalde
CONTADOR

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja	3.770,00	3.020,00
	Bancos	43.049,22	18.942,72
311	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	46.819,22	21.962,72

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES

6	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
315	Cuentas por Cobrar Clientes	96.563,69	95.524,38
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	96.563,69	95.524,38
	NETO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	96.563,69	95.524,38

Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
325	Prestamos a Personal y Anticipo a Proveedores	13.390,99	7.674,34
	TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	13.390,99	7.674,34

8	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-18	dic-17
	Un resumen de estas cuentas, es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
336	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	6.017,74	-
337	Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	18.800,08	24.099,98
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	24.817,82	24.099,98

9	INVENTARIOS	dic-18	dic-17
	Un resumen de los inventarios es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
340	Inventario de Materia Prima no para la construcción	19.517,29	16.679,10
341	Inventario de Productos en Proceso	-	24.825,70
342	Inv. De productos terminados y mercadería en almacén	105.629,64	96.120,10
343	Inventario de Suministros y Materiales	1.315,38	-
	TOTAL INVENTARIOS	126.462,31	137.624,90

10	ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
358	Primas de seguro pagados por anticipado	3.632,53	524,72
	TOTAL ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	3.632,53	524,72

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

ACTIVOS NO CORRIENTES

11	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		dic-18	dic-17
	Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	ALTAS/BAJAS	VALOR USD
362	TERRENO-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluaci	291.665,76	-	291.665,76
364	EDIFICIO-Costo Histórico antes de re expresiones o revaluacio	310.535,89	-	310.535,89
368	MAQUINARIA-Costo Histórico antes de re expresiones o reval	570.708,64	(32.993,87)	603.702,51
369	MAQUINARIA-Ajuste acumulado por re expresiones o revalua	95.877,43	95.877,43	-
373	Muebles y Enseres	278.163,04	22.550,60	255.612,44
374	Equipo de Computación y Software	79.689,12	6.687,42	73.001,70
375	Vehículos, Equipos de Transportes y Caminero	65.476,27	-	65.476,27
SRI	Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	1.692.116,15	92.121,58	1.599.994,57
384	(-) Depreciación acumulada Propiedades, P y Equipo	(465.083,14)	(76.371,52)	(388.711,62)
	Total Depreciación Acumulada y Deterioro	(465.083,14)	(76.371,52)	(388.711,62)
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1.227.033,01	168.493,10	1.211.282,95

12	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
440	Por diferencias temporarios-Activo Por Impuesto Diferido	5.732,56	-
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5.732,56	-

13	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
445	Otros activos no corrientes	15.520,83	10.137,95
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	15.520,83	10.137,95
	Garantía de Locales Arrendados	11.637,95	
	Otros Activos	3.882,88	15.520,83

PASIVOS CORRIENTES

14	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	dic-18	dic-17
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES		
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
513	Proveedores por Pagar	312.592,93	394.620,91
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	312.592,93	394.620,91

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

15 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

OTRAS NO RELACIONADAS		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
521	Otras cuentas por pagar-Patente Municipal-	2.930,48	-
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	2.930,48	-
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	2.930,48	-

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES

		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	NO RELACIONADAS		
525	Obligaciones Con Instituciones Financieras Corrientes NO Relacionadas Locales	74.033,43	68.950,55
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES	74.033,43	68.950,55
	 Prestamo Banco de Loja	 67.446,47	
	Tarjeta America Express	6.586,76	
		74.033,23	

17 IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
532	Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	15.685,20	28.338,31
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	15.685,20	28.338,31

18 PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADO

		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
533	Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	7.025,89	5.069,37
534	Obligaciones con el IESS	13.665,52	11.679,29
536	Otros Pasivos por Beneficios a Empleados (Décimos, Vacaciones, sueldos por pagar)	70.929,25	89.217,75
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	91.620,66	105.966,41

19 OTROS PASIVOS CORRIENTES

		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
549	Otros (Incluye la Administración Tributaria 103 -104)	11.422,39	14.176,70
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	11.422,39	14.176,70

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

PASIVOS NO CORRIENTES

20 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS

ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
557	Prestamos por pagar a Accionistas,	38.176,62	80.595,07
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS, SOCIOS,	38.176,62	80.595,07

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES NO RELACIONADAS

		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
561	Otras cuentas y documentos por pagar no corrientes no relacionadas locales	-	12.000,00
	TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	-	12.000,00
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	38.176,62	92.595,07

21 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO CORRIENTES

		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
565	Préstamo Banco de Loja	194.130,95	32.266,58
	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	194.130,95	32.266,58

PMO 1- 27/Octubre/2017-Vence: 11/Noviembre/2020	100.000,00	32.266,58	Tasa: 10,21%
PMO 2- 29/Marzo/2018-Vence: 03/Marzo/2023	80.000,00	70.332,77	Tasa: 10,35%
PMO 3- 23/Octubre/2018-Vence: 17/Noviembre/2023	100.000,00	98.700,42	Tasa: 10,79%
		201.299,77	7.168,82

22 PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

		dic-18	dic-17
Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
573	Jubilación patronal	160.688,14	145.449,82
574	Desahucio	26.973,48	21.918,93
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS EMPLEADOS	187.661,62	167.368,75

Provision contabilizada en basa al Calculo Actuarial, realizado por la Empresa Logatimo Cia Ltda.

Valor actual de la Reserva Matematica, necesaria para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la Jubilacion Patronal, según manda el Art. 216 del Código de Trabajo según codificación 2005-017 publicado en el Registro Oficial N° 167 del 156 de Diciembre del 2005, valorada al 31 de Diciembre del 2018 y definido por la NIC 19 Metodo de credito unitario proyectado, que hace relacion a cada empleado

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

23	PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta, es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
586	Otros -Gastos no Deducibles de Provision Jubilacion Patronal y Desahucio	5.731,86	2.689,98
	TOTAL PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	5.731,86	2.689,98

PATRIMONIO

24	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	dic-18	dic-17
	Un resumen del capital suscrito es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
601	Capital Suscrito o asignado		
	Sr. Franklin Hecth	485.000,00	485.000,00
	Sra. Susana Zantner	15.000,00	15.000,00
601	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	500.000,00	500.000,00

25	RESERVAS	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuentas es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
604	Reserva Legal	9.997,34	9.997,34
	TOTAL RESERVAS	9.997,34	9.997,34

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

26	RESULTADOS ACUMULADOS	dic-18	dic-17
	Un resumen de resultados acumulados es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
612	(-) Pérdidas de ejercicios anteriores	-	(79.656,39)
613	Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF	-	(122.993,80)
614	Utilidad del ejercicio	24.128,16	388,13
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	24.128,16	(202.262,06)

27	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	dic-18	dic-17
	Un resumen de otros resultados integrales es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Superávit de revaluación acumulado		
616	Propiedades, planta y equipo	82.805,84	285.456,05
621	Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	9.055,49	8.667,34
	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	91.861,33	294.123,39

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

CUENTAS DE RESULTADOS

28	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-18	dic-17
	Un resumen de ésta cuenta es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES		
6001	Gravadas con tarifa de IVA-NETO	414.156,29	691.077,39
6003	Gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA-NETO	1.641.497,99	1.422.051,65
	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	2.055.654,28	2.113.129,04
29	OTROS INGRESOS	dic-18	dic-17
	Un resumen de otros ingresos es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	POR REGALIAS Y OTRAS CESIONES DE DERECHO		
6035	Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	-	66.651,45
	TOTAL OTROS INGRESOS	-	66.651,45
33	INGRESOS NO OPERACIONALES	dic-18	dic-17
	Un resumen de ingresos no operacionales es como sigue:		
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	INGRESOS FINANCIEROS		
6133	Otros	12.565,52	183.936,59
	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	12.565,52	183.936,59
6999	TOTAL INGRESOS	2.068.219,80	2.363.717,08

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

30

COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS		dic-18	dic-17
Un resumen de costos de producción y ventas es como sigue:			
SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	COSTOS DE VENTAS	-	-
7004	Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo	261.994,38	619.075,02
7013	Inventario inicial de materia prima	16.679,11	26.443,88
7016	Compras netas locales de materia prima	385.248,08	-
7022	(-) Inventario final de materia prima	(19.517,29)	(16.679,11)
7025	Inventario inicial de productos en proceso	24.825,70	21.241,95
7028	(-) Inventario final de productos en proceso	-	(96.120,10)
7031	Inventario inicial productos terminados	96.120,10	-
7034	(-) Inventario final de productos terminados	(105.629,64)	(24.825,70)
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	-	-
7040	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	244.319,73	231.188,98
7043	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	33.764,99	72.431,20
7046	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	43.816,03	42.018,02
7061	Otros	16.314,44	-
	GASTOS POR DEPRECIACIONES	-	-
7067	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	43.946,80	50.973,12
	PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR	-	-
7115	De inventarios	17.699,11	-
	OTROS GASTOS		
7178	Consumo de Combustibles y Lubricantes	3.900,57	5.261,06
7190	Suministros herramientas materiales y repuestos	19.773,90	58.560,46
7196	Mantenimiento y reparaciones	19.006,26	17.381,02
7202	Seguros y reaseguros primas y cesiones	1.588,88	-
7208	Impuestos contribuciones y otros	1.000,01	-
7241	Servicios públicos	24.555,00	35.916,62
7247	Otros	55.729,50	6.163,21
7991	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.185.135,66	1.049.029,63

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

31

GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

dic-18

dic-17

Un resumen de gastos de venta y administración es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS		
7041	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	289.880,62	291.634,16
7044	Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	59.308,87	53.583,50
7047	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	54.363,80	58.246,27
7050	Honorarios, profesionales y dietas	41.294,75	-
7053	Honorarios y otros pagos a extranjeros por servicios ocasionales	-	-
7056	Jubilación patronal	-	317,56
7059	Desahucio	-	47.736,43
7062	otros	9.893,41	-
	GASTOS POR DEPRECIACIONES	-	-
7068	Del costo histórico- Propiedad planta y equipo NO Acelerada	32.548,07	26.462,01
	PÉRDIDAS NETAS POR DETERIORO DEL VALOR		
7113	De activos financiero- (Provisiones para créditos incobrables)	-	7.731,61
7116	De inventarios	53.359,06	100.084,07
7173	Promoción y publicidad	20.106,99	24.320,47
7176	Transporte	39.767,00	-
7179	Consumo de combustible y lubricantes	7.242,20	9.712,75
7182	Gastos de viaje	13.603,33	66.598,12
7185	Gastos de gestión	-	1.845,84
7188	Arrendamiento operativo	45.951,15	74.764,46
7191	Suministros herramientas materiales y repuestos	36.387,47	34.653,86
7194	pérdida en la enajenación de derechos representativos de capital	27.885,33	-
7197	Mantenimiento y reparaciones	-	63.858,35
7203	Seguros y reaseguros primas y cesiones	4.323,00	6.921,61
7206	Gastos indirectos asignados desde el exterior por partes relacionadas	8.663,99	-
7209	Impuestos contribuciones y otros	-	8.540,26
7242	Servicios públicos	34.488,01	47.893,47
7248	Otros	23.956,78	333.395,49
	TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	803.023,83	1.258.300,29

32

GASTOS NO OPERACIONALES

dic-18

dic-17

Un resumen de gastos no operacionales es como sigue:

SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	GASTOS FINANCIEROS		
7269	Costos bancarios, comisiones, honorarios, Tasas entre otros- NO relacionadas locales	4.309,28	-
7281	Intereses con Instituciones Financieras- NO- Relacionadas Locales	22.398,04	22.591,34
7305	Otros	6.513,75	-
	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	33.221,07	22.591,34
7992	TOTAL GASTOS	836.244,90	1.280.891,63

PANADERIA Y GALLETERIA ARENAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
En dólares Americanos

34

CONCILIACION TRIBUTARIA		dic-18	dic-17
Según Art. 46 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno			
Casimer	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	46.839,24	33.795,82
.098	(=) Base de Calculo de Participación a Trabajadores	46.839,24	33.795,82
DIFERENCIAS PERMANENTES			
803	(-) Participación a trabajadores	(7.025,89)	(5.069,37)
806	(+) Gastos no Deducibles Locales	22.927,44	100.084,07
835-839	Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)	62.740,79	128.810,52
849	Impuesto a la Renta Causado (25%)	(15.685,20)	(28.338,31)
	(=) UTILIDAD (pérdida) ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS	24.128,16	388,13
	UTILIDAD / pérdida NETA DEL EJERCICIO	24.128,16	388,13


 Sr. Esteban Hecht
GERENTE


 Sr. Ramiro Elizalde
CONTADOR