

BRITO VACA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

Brito Vaca Cia. Ltda., se constituyó en la República del Ecuador el 14 de marzo de 1977, y el 8 de marzo de 1994 cambió su denominación social a **Brito Vaca Cia. Ltda.**, su objeto social principal es la producción, industrialización y transformación de materias agrícolas y alimenticias así como la explotación, compra, venta y enajenación de cualquier título y cualquier transacción de bienes muebles e inmuebles.

La compañía fue designada "Contribuyente Especial" por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el 29 de mayo del 2000.

La compañía fue excluida del catastro de "Contribuyentes Especiales" el 01/12/2015 por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Nota 2 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	269,27	2.528,21
Bancos	<u>1.351,56</u>	<u>38.872,65</u>
Total	<u>1.620,83</u>	<u>41.400,86</u>

Nota 3 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	285.804,53	303.449,13
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(262.763,34)</u>	<u>(262.763,34)</u>
Total	<u>23.041,19</u>	<u>40.685,79</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al comienzo del año	<u>(262.763,34)</u>	<u>(262.763,34)</u>
Provisión	-	-
Saldo al final del año	<u>(262.763,34)</u>	<u>(262.763,34)</u>

BRITO VACA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Empleados	-	355.00
Otras cuentas por cobrar	<u>1,474.28</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,474.28</u>	<u>355.00</u>

Nota 5 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Suministros y materiales	5,173.99	5,173.99
Producto Terminado	-	148.32
Total	<u>5,173.99</u>	<u>5,173.99</u>

Nota 6 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final <u>2014</u>	Adiciones	Saldo Final <u>2015</u>
Terrenos	119,700.00	-	119,700.00
Edificios	210,509.23	-	210,509.23
Instalaciones	55,997.98	-	55,997.98
Maquinaria y Equipo	643,371.38	-	632,394.06
Muebles y Enseres	10,476.87	-	10,476.87
Equipos de Computación	20,220.30	-	20,220.30
Equipos de Oficina	4,549.57	-	4,549.57
Herramientas	<u>374.25</u>		<u>374.25</u>
Subtotal	968,198.58		964,222.28
Depreciación Acumulada	<u>482,805.47</u>	<u>-39,231.58</u>	<u>522,037.05</u>
Total	<u>482,394.11</u>		<u>443,182.53</u>

BRITO VACA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 7 - Inversiones en asociadas

Un detalle de inversiones en acciones es como sigue:

	<u>Nº Acciones</u>	<u>% de participación</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Relacionadas	379.401	3,19%	419.763,46	389.579,01
Inversiones Ecuagran S.A.				
Total			<u>419.763,46</u>	<u>389.579,01</u>

Nota 8 - Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamos Banco Internacional(1)	34.886,46	34.886,46
Préstamos Banco del Austro	-	16.584,12
Total	<u>34.886,46</u>	<u>51.470,58</u>

(1) El préstamo del banco internacional venció en agosto 2015.

Nota 9 - Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	400,00	754,32
Total	<u>400,00</u>	<u>754,32</u>

Nota 10 - Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones con el IESS	-	1.692,13
Otras cuentas por pagar (1)	1.880,00	-
Total	<u>1.880,00</u>	<u>1.692,13</u>

(1) Otras cuentas por pagar corresponde a la reversión del pago de la liquidación del ex vendedor Pablo Espinoza

BRITO VACA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11 – Provisiones corrientes

Las provisiones corrientes se compone de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercero	49,21	573,84
Décimo cuarto	141,46	310,51
Vacaciones	39,11	286,89
Sanciones por pagar	-	220,67
Total	<u>229,78</u>	<u>1.391,91</u>

Estas provisiones corresponden a la re reversión del pago de la liquidación del ex vendedor Pablo Espinoza.

Nota 12 – Impuestos

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito tributario años anteriores (ISD)	6.653,53	16.665,93
Crédito tributario – IVA y retenciones de IVA	<u>2.495,30</u>	<u>-</u>
Total	<u>9.148,83</u>	<u>16.665,93</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a las ventas por Pagar y Retenciones IVA	549,27	6.204,78
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>294,46</u>	<u>121,40</u>
Total	<u>843,73</u>	<u>6.326,18</u>

12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gasto del impuesto corriente	(10.126,43)	13.345,13
Ingreso por impuestos diferidos	5.518,48	2.461,59
Gasto por impuestos diferidos	<u>-</u>	<u>(6.774,28)</u>
Total gasto de impuestos	<u>=(4.607,95)</u>	<u>17.651,04</u>

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	(41.796,32)	(28.392,04)
<u>Menos:</u>		
15% Participación a trabajadores	-	-
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	<u>7.296,55</u>	<u>2.530,19</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	(34.529,77)	(25.861,85)
(A) Anticipo calculado	10.126,43	13.345,15
(B) Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>26.471,87</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	10.126,43	13.345,15
<u>Menos:</u>		
Anticipo de impuestos a la renta	9.453,90	11.092,16
Retenciones en la fuente	114,03	872,54
Retenciones ISD (Impuesto a la Salida de Divisas)	<u>7.212,03</u>	<u>18.246,38</u>
(Crédito tributario)	<u>(6.653,53)</u>	<u>(16.665,93)</u>

A partir del año 2010, se considera como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado.

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12.4 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
Año 2015					
Cuentas comerciales por cobrar-costo amortizado	23.041,19	285.804,53	-	(262.763,34)	57.807,93
Propiedad Planta y equipo	320.184,89	100.136,35	-	220.048,54	(48.410,68)
Total	343.226,08	385.940,88	-	(42.714,80)	9.397,25

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

	Saldos al comienzo de año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2015					
Diferencias temporarias:					
Cuentas comerciales por cobrar-costo amortizado	57.807,93	-	-	-	57.807,93
Propiedad Planta y equipo	-	5.518,48	-	(53.929,16)	(48.410,68)
Total	57.807,93	5.518,48	-	(53.929,16)	9.397,25
Año 2014					
Valoración inventario producto terminado deterioro	5.322,31	5.322,31	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar-costo amortizado	40.685,79	303.449,13	-	(262.763,34)	57.807,93
Jubilación patronal	(10.614,31)	(10.614,31)	-	-	-
Cuentas por pagar - costo amortizado	(2.331,62)	(2.331,62)	-	-	-
Total	33.062,17	295.825,51	-	(262.763,34)	57.007,93

Nota 13 - Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2015	2014
Jubilación Patronal	10.614,31	10.614,31
Dotación por Desahucio	3.477,20	3.477,20
Total	14.091,51	14.091,51

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	10,614.31	62,806.81
Reversiones de reservas	_____	(42,161.50)
Saldos al final del año	<u>10,614.31</u>	<u>20,645.31</u>

13.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al comienzo del año	3,477.20	2,410.35
Reversiones de reservas	_____	(4,533.15)
Saldos al final del año	<u>3,477.20</u>	<u>_____</u>

Nota 14 – Patrimonio

14.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social suscrito y pagado está constituido por 50,000 participaciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

14.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

14.3 Reserva de Capital

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de diciembre del 2008 de la cuentas Reserva Por Revalorización de Patrimonio y Re-exposición Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

BRITO VACA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.4 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no está disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Nota 15 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta Harina	198.00	443,213.60
Venta Subproductos		63,903.00
Venta Trigo	785.00	104.30
Alquiler de Bascula	<u>8,351.83</u>	<u>19,869.47</u>
Total	<u>6,105.83</u>	<u>524,090.22</u>

Nota 16 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo de Venta Harina	146.62	357,409.04
Costo de Venta Subproductos	-	60,688.54
Costo de Venta Trigo	<u>929.00</u>	<u>88.11</u>
Total	<u>775.62</u>	<u>408,481.39</u>

Un detalle de gasto de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos de Administración:		
Gastos de Personal	-	9,852.97
Honorarios Profesionales	15,836.62	23,947.20
Mantenimiento y reparaciones	772.23	753.21
Depreciaciones	1,930.18	2,090.71
Seguros	1,263.80	210.40
Gastos de Viaje	101.70	120.00
Gastos de Gestión	-	100.00
Servicios y Comunicaciones	3,765.04	3,170.23
Suministros de oficina	-	2,036.17
Gastos de Legales	3,274.56	1,056.00
Impuestos y Contribuciones	2,282.46	4,586.93
Otros Costos de Venta	30,380.82	77,281.71
Otros Gastos	<u>8,796.70</u>	<u>48,481.39</u>
Total	<u>77,372.27</u>	<u>179,597.92</u>

BRITO VACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2015	2014
Gastos no Ventas:		
Gastos de Personal	-	27.987,04
Mantenimiento y reparaciones		1.147,08
Depreciaciones	800,58	10.893,91
Seguros	-	2.175,72
Combustibles		2.202,91
Gastos de Viaje	-	1.075,78
Servicios y Comunicaciones		3.484,22
Gastos de Legales	1.400,00	2.420,00
Otros Gastos	42,01	3.202,61
Total	2.302,60	44.920,48

	2015	2014
Gastos de Financieros:		
Gastos Intereses bancarios	160,38	12.363,05
Costo financiero	13,69	202,80
Total	174,07	12.565,85

Nota 17 – Otros Ingresos y Egresos

	2015	2014
Utilidad on Venta de propiedad planta y equipo		41.909,58
Provisión deterioro inventario materia prima	-	1.208,18
Ganancia VPP licencias Equipam	30.164,45	11.398,00
Otros ingresos	7.254,14	6.891,74
Gasto IVA en compras	(419,65)	(10.700,66)
Gastos no deducibles	(7.290,55)	(2.530,19)
Otros Egresos	-	(129,11)
Total	24.752,04	56.885,53

Nota 18 – Transacciones con partes relacionadas

18.1 Transacciones comerciales y de capital.

	Cuentas por pagar corrientes	
	2015	2014
Socios		
Cuentas por pagar socios	4.631,57	2.331,62
Dividendos por pagar	704.500,58	214.500,58
Total	709.132,15	216.832,20

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

18.2 Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2015 fue de US\$ 3.913,00 (US\$ 15.652,00 en el año 2014);

Nota 19- Garantías

Los préstamos bancarios han sido garantizados con los siguientes activos:

<u>Institución</u>	<u>Detalle de las Garantías</u>	<u>Cuantía</u>
Banco Internacional	Hipoteca Abierta de fecha 11 de agosto del 2010 - Casa y terreno ubicados en la dirección Rocafuerte y Junín (esquina) Robamba - Ecuador	Indeterminada
	Ampliación Hipoteca Abierta de fecha 21 de julio 2014 - Planta y terreno ubicados en la calle Vía a Guano 3 Km., Parroquia El Rosario en el Sector San Pedro de las Aóras, Cantón Guano.	Indeterminada

Sra. Ligia Inés Brito Vaca
 GERENTE GENERAL


 Lic. Janyeth Enciglerma
 CONTADORA GENERAL