

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A.
PILANDRADE

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
INDEPENDIENTE**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Ing. María José Piedra
Auditor Externo Independiente
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la junta de Accionistas

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de **PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado del resultados integral, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE** al 31 de diciembre de 2017, así como de resultados y flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros** de nuestro informe. **Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad de Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de ética del IESBA)** y con conformidad con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

El ente auditado en el año 2017 realizó la valorización de activos Biológicos y la revaluación de propiedad planta y equipo, sobre la misma se realizó la revisión de la auditoria presentándose razonablemente los saldos auditados.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio

Contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad
- para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas
- revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía **PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente.

Cuenca, 27 de marzo de 2018



Ing. María José Piedra
Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

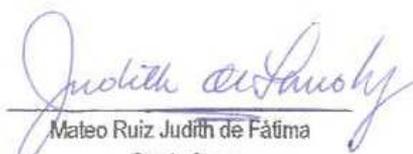
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2017	2016
1 ACTIVO		5.159.433,84	4.093.439,26
101 ACTIVO CORRIENTE		1.741.692,68	2.371.023,60
10101 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	6	209.579,85	531.677,78
1010101 CAJA		133.732,11	199.438,52
1010102 BANCOS		39.314,06	320.202,33
1010103 CUENTAS DE AHORRO		36.533,68	12.036,93
10102 ACTIVOS FINANCIEROS		181.205,14	404.751,71
1010205 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACI	7	162.105,75	380.166,89
101020502 DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES		23.983,36	224.821,86
10102050203 OTROS CLIENTES		23.983,36	224.821,86
1010206 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONA			
1010208 OTRAS CUENTAS POR COBRAR		10.173,03	16.463,26
101020802 ANTICIPO DE SUELDOS		3.447,03	3.447,26
10103 INVENTARIOS		722.711,65	1.244.036,10
1010301 INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		560.262,03	1.151.670,60
101030101 ARROZ EN CASCARA		560.262,03	1.151.670,60
1010306 INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN-		162.449,62	92.365,50
10104 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		566.251,94	133.423,79
10105 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		61.944,10	51.099,16
1010502 CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	8	61.944,10	51.099,16
10109 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			6.035,06
102 ACTIVO NO CORRIENTE		3.417.741,16	1.722.415,66
10201 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9	3.417.596,22	1.556.096,12
1020112 (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E		(961.945,41)	(639.787,56)
10203 ACTIVOS DIFERIDOS		144,94	151,61
10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			166.167,93
1020707 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			166.167,93
TOTAL DE ACTIVO		5.159.433,84	4.093.439,26


 Andrade Vanegas Segundo Manuel
 Gerente General


 Mateo Ruiz Judith de Fátima
 Contadora

2 PASIVO		2.798.111,26	3.393.996,67
201 PASIVO CORRIENTE		1.580.742,72	1.953.198,14
20103 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	10	166.418,99	482.142,14
2010301 LOCALES		166.418,99	482.142,14
201030101 PROVEEDORES LOCALES			482.142,14
20104 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	1.289.780,41	1.270.068,50
2010401 LOCALES		1.289.780,41	1.270.068,50
20105 PROVISIONES	16	1.263,38	1.263,38
2010501 LOCALES		1.263,38	1.263,38
20107 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		122.876,68	153.360,61
2010701 CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		13.721,79	19.442,24
2010703 CON EL IESS	14	11.330,63	21.916,00
2010704 POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	14	30.954,99	53.103,08
2010706 INTERESES POR PAGAR		30.326,99	27.432,11
20108 OTRAS CUENTAS POR PAGAR			12.271,18
20110 ANTICIPOS DE CLIENTES	12	403,26	16.802,43
20112 PORCION CORRIENTE DE PROMISIONES POR BENEFICIOS A			
20113 DIVIDENDOS POR PAGAR A SOCIOS			17.290,00
202 PASIVO NO CORRIENTE		1.217.368,53	1.440.798,43
20202 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17	316.410,95	435.747,39
2020301 LOCALES		316.410,95	435.747,39
202030104 BCO GUIL NO. 133831 US \$ 950.000			331.125,93
202030105 BCO GUAYAQUIL NO. 149631 US \$ 200.000			26.976,61
20203010505 B GYE 149631 VCE. 15/03/2018			26.976,61
202030106 BCO PICHINCHA NO. 247257900 US \$ 145.635,84		27.035,13	77.644,85
202030108 BCO GUAYAQUIL NO. 103052 USD \$ 400.00,00		289.375,82	
20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	11	654.269,76	1.005.051,04
2020401 LOCALES		554.259,76	1.005.051,04
20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	221.881,00	
20209 PASIVO DIFERIDO		124.812,22	
3 PATRIMONIO NETO		2.361.322,69	699.442,69
301 CAPITAL	19	466.036,00	466.036,00
30101 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO			466.036,00
304 RESERVAS		233.406,69	123.190,78
30401 RESERVA LEGAL		233.406,69	88.830,81
3040101 RESERVA LEGAL			88.830,81
30402 RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA			34.359,97
3040201 RESERVA FACULTATIVA			34.359,97
305 OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(320,00)	
306 RESULTADOS ACUMULADOS	20	1.507.817,65	
307 RESULTADOS DEL EJERCICIO		154.382,25	110.215,91
30701 GANANCIA NETA DEL PERIODO			
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		5.159.433,84	4.093.439,26


 Andrade Vanegas Segundo Manuel
 Gerente General


 Mateo Ruiz Judith de Fátima
 Contadora

Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
4 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		8.283.877,92	7.132.041,09
401 VENTA DE BIENES		8.280.147,28	7.117.686,76
40101 VENTA DE BIENES		8.303.832,91	7.129.062,87
4010102 VENTA DE BIENES GRAVADOS		8.303.832,91	7.129.062,87
40109 OTROS INGRESOS		613,84	4.508,89
40110 (-) DESCUENTO EN VENTAS		19.200,00	15.885,00
40111 (-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		5.099,47	
403 OTROS INGRESOS		3.730,64	14.354,33
TOTAL DE INGRESOS		<u>8.283.877,92</u>	<u>7.132.041,09</u>
5 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	19	8.129.495,67	6.922.260,58
501 COSTO MERCADERIA VENDIDA		7.471.032,68	6.388.776,60
50101 COSTO DE VENTAS		7.471.032,68	6.388.776,60
5010101 MATERIA PRIMA	13	6.313.833,89	5.309.858,98
5010103 MANO DE OBRA DIRECTA	18	323.677,39	310.128,17
5010104 COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	18	681.498,33	603.050,27
5010105 COSTO OPERACIÓN COSECHADORAS	18	152.023,07	165.739,18
502 GASTOS		658.462,99	533.483,98
50201 GASTOS DE ADMINISTRACION	18	469.143,35	358.634,16
5020101 GASTOS ADMINISTRATIVOS		469.094,16	358.634,16
5020102 REEMBOLSO DE GASTOS		49,19	
50202 GASTOS NO OPERACIONALES		177.012,16	165.545,05
5020201 INTERESES Y COMISIONES		177.012,16	165.545,05
50203 GASTOS NO DEDUCIBLES		12.307,48	9.304,77
5020301 GASTOS NO DEDUCIBLES		2.502,48	9.304,77
502010190 GASTO POR PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		36.542,28	31.467,08
502010191 GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		58.709,16	56.728,47
502010192 GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		-6.018,47	
TOTAL DE COSTOS		<u>8.129.495,67</u>	<u>6.922.260,58</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		154.382,25	110215,91


 Andrade Vanegas Segundo Manuel
 Gerente General


 Mateo Ruiz Judith de Fátima
 Contadora

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

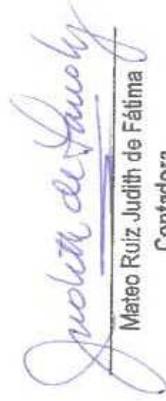
Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	466.036,00	233.406,69	-	(320,00)	1.507.817,65	154.382,25	2.361.322,59
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	466.036,00	88.830,81	34.359,97	-	1.507.817,65	110.215,91	2.207.260,34
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	466.036,00	88.830,81	34.359,97	N	D	110.215,91	699.442,69
CORRECCION DE ERRORES:							
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	144.575,88	(34.359,97)	(320,00)	1.507.817,65	44.166,34	154.062,25
Otros cambios (detallar)		110.215,91	P			(110.215,91)	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)		34.359,97	(34.359,97)	(320,00)		D	(320,00)
						154.382,25	154.382,25

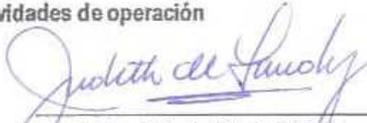

 Andraide Varegas Segundo Manuel
 Gerente General


 Mateo Ruiz Judith de Fátima
 Contadora

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Estado de Flujo de Efectivo
 Al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(322.097,93)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.808.481,41
Clases de cobros por actividades de operación	8.757.285,51
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.283.877,92
Otros cobros por actividades de operación	473.407,59
Clases de pagos por actividades de operación	(8.456.301,75)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.456.301,75)
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.507.497,65
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.048.590,02)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2.048.590,02)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(81.989,32)
Pagos de préstamos	(81.989,32)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(322.097,93)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	531.677,78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	209.579,85
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	243.615,22
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	269.395,40
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	187.089,92
Ajustes por gastos en provisiones	171.538,45
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(52.690,69)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(36.542,28)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1.295.470,79
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	473.407,59
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(774.667,42)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	52.690,69
Incremento (disminución) en beneficios empleados	36.542,28
Incremento (disminución) en otros pasivos	1.507.497,65
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.808.481,41


 Andrade Vanegas Segundo Manuel
 Gerente General


 Mateo Ruiz Judith de Fátima
 Contadora

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Empresa el 20 de marzo del 2018.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Empresa han sido preparados de acuerdo con Norma Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Empresa. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.1.1 Cambios en las políticas contables

- a) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2018 y no han sido adoptadas anticipadamente. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Empresa estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en la entidad.

2.1 Traducción de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con compañías relacionadas del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1. Clasificación

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y, "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes

categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Empresa mantuvo activos financieros únicamente en la categoría de "cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Empresa solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros".

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Inventarios

Las existencias se valorizan al menor valor entre el precio de adquisición o costo de producción y el valor neto realizable.

Valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los costos estimados necesarios para llevar a cabo la venta. El método de valoración de las existencias es el costo promedio ponderado.

El costo de las existencias comprenderá todos los costos de adquisición, costos de transformación y otros costos incurridos para darle a las existencias su ubicación y condición actual.

Al final del período se realiza un levantamiento físico del inventario tanto de materia prima como de producto terminado, determinando así las existencias que serán contabilizadas como inventarios finales del ejercicio.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Empresa reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Empresa valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) *Préstamos y cuentas por cobrar:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

b) *Otros pasivos financieros:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Empresa presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar proveedores: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

2.3.3 Deterioro de activos financieros

La Empresa establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo si la Empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

2.4 Activos fijos (Propiedades, Planta y Equipo)

Los activos fijos (PPYE) son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Empresa y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos (PPYE), es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son los siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones y Construcciones	20
Muebles y enseres	10
Equipo de Computación	3
Equipo de Oficina	10
Instalaciones y Adecuaciones	20
Maquinaria y Equipo	20-42
Vehiculos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en otros ingresos o egresos no operacionales.

Cuando el valor en libros de un activo de activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.5 Activos intangibles

Se consideran como activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Los activos intangibles mantenidos por la Empresa, consisten principalmente en software y licencias para las cuales se han definido las siguientes vidas útiles:

<u>Tipo de intangibles</u>	<u>Número de años</u>
Software	Según contrato
Licencias	Según contrato

2.6 Deterioro de activos no financieros (activos fijos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Empresa registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han identificado pérdidas por deterioro de activos no financieros debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Empresa.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% para los años 2017 y 2016 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% para los años 2017 y 2016 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En los años 2017 y 2016, la Empresa no pagó anticipos de Impuesto a la renta acogiéndose a lo establecido en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, que establece que las sociedades recién constituidas que inicien actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, que involucra el inicio de sus operaciones.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido •

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 la Empresa no ha registrado efecto alguno por impuesto diferido. Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por el margen de ingresos reconocidos y no facturados.

2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presentan como parte del costo de construcción en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la Nota 2.9, la Empresa registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por los criterios de la NIC 18, es decir cuando se han transferido los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de dichos activos (en este caso inventarios).

Los costos de los inventarios se reconocen en el costo del producto el momento en el que se consumen.

Para el registro de los gastos se respeta el devengado de acuerdo al marco conceptual de las NIIF.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración de la Empresa realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Empresa se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Empresa y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicación del criterio profesional se encuentran relacionados con el siguiente concepto:

- **Activos fijos:** La determinación de las vidas útiles y valores residuales que se evalúan al cierre de cada año y se realiza la revisión del análisis del deterioro de sus activos fijos.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Las actividades de la Empresa la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y riesgo de liquidez, cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Gerencia Financiera, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Empresa:

a) Riesgo de mercado

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia. El objetivo de la administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones. Actualmente, su único contrato está normado por un precio total definido por una fórmula para ajustar el precio de manera mensual por cambios en precios, lo que minimiza su exposición a este riesgo.

Riesgo cambiario

La exposición de la Empresa al riesgo de tipo de cambio es limitado ya que la mayor parte de las transacciones las realiza en su moneda funcional, el dólar estadounidense. Las transacciones en moneda extranjera, principalmente reembolsos de gastos con compañías relacionadas del exterior (Casa Matriz), se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. No se estima que el efecto en los estados financieros, en el año actual y en años futuros, por la traducción de las transacciones presentadas en Euros a dólares estadounidenses sea significativo.

Riesgo de tasa de interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo. La exposición de la Empresa a este riesgo no es significativa pues la misma ha contratado créditos con instituciones financieras, sin embargo no han sido representativos.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes.

Respecto de los clientes, las ventas son al contado y con respaldo de cheques, existiendo así el riesgo de devolución de cheques por insuficiencia de fondos, defectos de forma, etc.

Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Empresa.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

c) Riesgo de liquidez

La Empresa mantiene niveles de efectivo y equivalentes de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones.

El cuadro siguiente analiza el vencimiento de los pasivos financieros de la Empresa considerando el tiempo de vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados:

	Menores a 30 días	Entre 31 y 90 días	Mayores a 91 días	Total
<i>Al 31 de diciembre del 2017</i>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	138,476	27,037	907	166,419
<i>Al 31 de diciembre del 2016</i>				
Proveedores y otras cuentas por pagar	209,682	2,677	269,783	482,142

d) Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Empresa al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Empresa monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio.

	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	209,579		531,677	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	136,858		377,005	-
Cuentas por cobrar de compañías relacionadas	10,189		12,283	-
Otras cuentas por cobrar	34,156		15,463	-
Total activos financieros	<u>390,782</u>	-	<u>936,428</u>	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	1,289,780	316,410	1,270,068	435,747
Proveedores y otras cuentas por pagar	168,085	554,259	529,769	1,005,051
Total pasivos financieros	<u>1,457,865</u>	<u>870,669</u>	<u>1,799,837</u>	<u>1,440,798</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas, efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	133,732.00	199,438
Bancos locales (1)	75,847	332,239
	<u>209,579</u>	<u>531,677</u>

Estos montos están depositados en bancos locales, con calificación de riesgo entre AAA- y AAA.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	136,858	377,005
	<u>136,858</u>	<u>377,005</u>

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	-	-
Crédito tributario ISD	-	-
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	61,944	51,099
	<u>61,944</u>	<u>51,099</u>

9. ACTIVO FIJO

Composición y movimiento:

Descripción	Muebles y enseres	Instalaciones y Adquisiciones	Balboas y Construcciones	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Maquinaria y Equipo	Vehículos	Repuestos y herramientas	Torresos	Total
Al 1 de enero de 2016										
Costo histórico	21168,85		68703,83	6293,88	849,47	1853802,77	66,338,58	1803,97	8794,77	2.027.756
Depreciación acumulada	(8.711)	(7.075)	(26.844)	(3.375)	(431)	(516.218)	(11.073)	-	-	(573.927)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	12.458	(7.075)	41.860	2.718	418	1.337.585	55.265	1.804	8.795	1.453.829
Movimiento 2016										
Adiciones	2780,7					218000				
Bajas						(123400)				
Depreciación acumulada por ventas y bajas						80316,09				
Depreciación	(1.926)	(3.537)	(6.870)	(1.594)	(83)	(119.096)	(13.268)			(146.176)
Al 31 de diciembre del 2016	13.313	(10.612)	34.990	1.324	333	1.393.405	41.997	1.804	8.795	1.397.652
Al 31 de diciembre del 2016										
Costo histórico	23.950		68.704	6.294	849	1.948.403	66.339	1.804	8.795	2.125.137
Depreciación acumulada	(10.637)	(10.612)	(33.714)	(4.970)	(516)	(554.297)	(24.341)	-	-	(639.788)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	13.313	(10.612)	34.990	1.324	333	1.393.405	41.997	1.804	8.795	1.485.349
Movimiento 2017										
Adiciones	969	70.747	664.027	491	3.788	453.298	23.371		1.041.847	2.258.738
Bajas	(2.091)		(346)	(346)	(1.433)	(464)				(4.333)
Depreciación acumulada por ventas y bajas	874			354	333	1.050				2.611
Depreciación	(2.199)	(3.337)	(171.648)	(663)	(89)	(131.007)	(15.625)			(324.769)
Al 31 de diciembre del 2017	(2.447)	67.210	492.378	(164)	2.599	322.878	7.947		1.041.847	1.932.247
Costo histórico										
Al 31 de diciembre del 2017	22.828	70.747	739.731	6.439	3.203	2.401.237	89.910	1.804	1.050.641	4.379.542
Depreciación acumulada	(11.962)	(14.149)	(405.363)	(5.273)	(272)	(684.254)	(39.966)	-	-	(961.945)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	10.866	56.597	334.368	1.166	2.931	1.716.983	49.944	1.804	1.050.641	3.417.597

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están conformadas casi en su totalidad por proveedores de arroz cáscara, debiéndose a que generalmente las compras de insumos se realizan al contado.

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cáceres Yupanqui Manuel (*)		49,472
Méndez Cordero Ricardo (*)	90,489	54,400
Vásquez Padilla Wilson (*)	74,794	-
Andrade Mosquera Miguel (*)	-	148,274
Latina Seguros c.a.	-	6,526
Otros menores	<u>1,135</u>	<u>223,469</u>
	<u>166,418</u>	<u>482,141</u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con entidades relacionadas.

<u>Sociedad o Persona Natural</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
Andrade Mosquera Miguel Orly	Relacionada	Arroz cáscara/trans	250,936	414,279
Andrade Mosquera Mónica del Rocío	Relacionada	Factura gastos	628	1,111
Agrícola Virgen de los Remedios	Relacionada	Reembolso de gastos	-	345,088
Agrícola Odalia s.a.	Relacionada	Reembolso de gastos	-	280,545
			<u>251,564</u>	<u>1,041,023</u>

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016 a continuación:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Andrade Mosquera Miguel Orly	Relacionado	Arroz cáscara	-	148,274
Andrade Vanegas Segundo Migu-	Relacionado	ctas x pag LP	<u>554,259</u>	<u>1,005,051</u>
			<u>554,259</u>	<u>1,153,325</u>

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. ANTICIPOS DE CLIENTES

Los anticipos recibidos por clientes al final del período son mínimos y corresponden a saldos en exceso que serán descontados en futuras ventas.

Movimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos recibidos de cliente	408	16,802
	-	-
	<u>408</u>	<u>16,802</u>

13. INGRESOS POR VENTAS DE INVENTARIOS

Composición:

La compañía realizó compras de inventarios similares al periodo 2016, pero facturó más que el período en comparación, por tanto, se utilizaron inventarios ya existentes provocando que al final del período el inventario final total sea significativamente menor que el del periodo 2016.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 1 de enero	1,244,036	855,897
Incrementos	5,771,841	5,693,930
Valores facturados	(6,293,165)	(5,305,791)
Saldo final al 31 de diciembre	722,712	1,244,036
	201,388	1,632,175

14. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
<u>Año 2017</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	75,019	204,477	(237,210)	42,286
Participación de los trabajadores las utilidades	31,467		(31,467)	-
	<u>106,486</u>	<u>204,477</u>	<u>(268,677)</u>	<u>42,286</u>
<u>Año 2016</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	77,682	189,952	(192,616)	75,019.08
Participación de los trabajadores las utilidades	29,066	-	(29,066)	-
	<u>106,748</u>	<u>189,952</u>	<u>(221,682)</u>	<u>75,019</u>

- (1) Incluye las provisiones de décimo tercero y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS y vacaciones.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

15. IMPUESTO A LA RENTA

Impuestos por pagar

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Retenciones IVA por pagar	4,830	6,203
Retenciones en la fuente	8,891	13,240
	<u>13,721</u>	<u>19,442</u>

Situación fiscal

Los años 2014 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta del año

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2017:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	243,615	209,781
Menos - Participación laboral	(36,542.28)	(31,467.08)
	<u>207,072.94</u>	<u>178,313</u>
Más - Gastos no deducibles (1)	32,430	52,111
Más - Reversión por Otras Diferencias Temporarias	27,357	-
Más - Generación por Porvisiones	-	27,432
Base tributaria	266,859.82	257,857
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta generado	<u>58,709</u>	<u>61,886</u>
(-) Retenciones efectuadas	(65,681)	(58,812)
(-) Crédito Tributario ISD	(3,873)	-
(-) Crédito Tributario años anteriores	(51,099)	(54,173)
Saldo a Favor	<u>(61,944.10)</u>	<u>(51,099.16)</u>

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Otros asuntos- Reformas Tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del
- Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Empresa ha evaluado dichas reformas y considera que el impacto de los aspectos antes mencionados no originará efectos significativos en sus operaciones.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. PROVISIONES

Composición y movimiento:

Corresponden a provisiones de cuentas incobrables o por deterioro de cartera por cobrar comercial efectuados sobre los valores que al cierre no se han recibido pago

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisiones cuentas incobrables/deterioro	(8,989)	-
	<u>-8,989</u>	<u>-</u>

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al final del período las obligaciones con el sector financiero se clasifican de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Emisor</u>	<u>Fecha de concesión</u>	<u>Tasa nominal</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
CORRIENTES				
Bco de Guayaquil 133831	15/12/2015	9.02%	331125	316450
Bco de Guayaquil 149631	24/03/2016	9.02%	26976	101988
Bco de Guayaquil 103062	20/02/2017	9.02%	74587	0
Bco de Guayaquil 131667	05/09/2017	9.12%	800000	0
Bco de Guayaquil 179906	09/09/2016	9.12%	0	800000
Bco Pichincha 247257900	19/05/2016	8.95%	50610	46323
American Express			6482	5308
			<u>1,289,780</u>	<u>1,270,069</u>
NO CORRIENTES				
Bco de Guayaquil 133831	15/12/2015	9.02%	0	331126
Bco de Guayaquil 149631	24/03/2016	9.02%	0	26976
Bco de Guayaquil 103062	20/02/2017	9.02%	289376	0
Bco de Guayaquil 131667	05/09/2017	9.12%	0	0
Bco de Guayaquil 179906	09/09/2016	9.12%	0	0
Bco Pichincha 247257900	19/05/2016	8.95%	27035	77645
			<u>316,411</u>	<u>435,747</u>

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado para la operación de la Empresa en Ecuador fue de US\$ 800,00 monto que fue inscrito el 25 de noviembre de 2009 en el Registro Mercantil. Al 23 de septiembre del 2011, la Empresa incrementó el capital asignado a US\$ 466,500.00

19. COSTOS Y GASTOS

Los costos gastos de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	514,962	489,066
Honorarios Profesionales	67,187	50,613
Jubilación y desahucio	29,148	466
Depreciaciones	187,090	146,176
Deterioros/provisiones	6,992	27,432
Combustibles y lubricantes	30,903	30,902
Gastos de gestión	20,423	10,999
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	255,335	222,139
Mantenimientos y reparaciones	100,098	120,460
Seguros	9,546	8,067
IVA que se carga al gasto	60,600	58,950
Servicios públicos	229,281	207,621
Gastos Financieros	171,538	139,475
Otros gastos menores	63,994	104,104
	<u>1,747,097</u>	<u>1,616,469</u>

20. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o mantenidas.

21. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

CONTROL INTERNO

La aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera debe sustentarse en las mejores prácticas de control interno, de la empresa en marcha.

Con la implementación de un adecuado sistema de control interno, la empresa obtendrá una seguridad razonable en la consecución de los siguientes objetivos:

- Confiabilidad de los informes financieros.
- Efectividad en las operaciones de los ciclos de negocio.
- Cumplimiento de las Leyes y regulaciones aplicables, dictadas por los organismos de control gubernamental.
- Alineación con la estrategia de negocios.

Un sistema de control interno eficiente y eficaz contribuye a que su organización empresarial esté operando bien, a que su desempeño sea confiable y a que pueda reportar resultados para la mejor gestión gerencial, para el entorno del negocio y a sus socios de forma transparente y confiable.

Adicionalmente, implica que su administración conoce y entiende los riesgos más importantes y que dispone de herramientas para el cumplimiento de su gestión. De tal forma que su sistema y responsabilidad en su empresa, le permitirá:

- Proteger los derechos de sus Accionistas.
- Reconocer los derechos de terceras partes interesadas y promover una cooperación activa entre ellas y la sociedad en la creación de riqueza, generación de empleos y logro de empresa sustentable.
- Asegurar la guía estratégica de la compañía, el monitoreo efectivo de la Gerencia por la Junta General de Socios, y las responsabilidades que los implica.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

Auditor Externo Independiente - Registro Nacional N°. SCVS-RNAE-955

OPINIÓN DEL CONTROL INTERNO

A la Junta de Accionistas

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE

He efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable del Grupo en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA' s. Dichos estudios y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de. PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE.

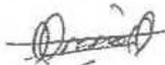
La administración es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La revisión se efectuó de acuerdo a las normas de auditoría generalmente aceptadas dadas las limitaciones inherentes de cualquier estructura de control interno pueden ocurrir errores o irregularidades y no ser detectadas así como también las proyecciones de cualquier evaluación de control interno para periodos futuros están sujetas al riesgo de que el control interno puede tomar inadecuado para los cambios del entorno o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.

Nuestro estudio y evaluación, realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tiene que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema.

En nuestra opinión la entidad mantuvo en la mayoría de sus aspectos importantes una estructura de control interno adecuada en relación la efectividad de las operaciones y procedimientos, confiabilidad en la información financiera y cumplimiento de las leyes, reglamentos normas y regulaciones aplicables.

Atentamente,



ING. CPA. MARÍA JOSÉ PIEDRA
REGISTRO No. SCVS-RNAE-955