

**PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A.
PILANDRADE**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
INDEPENDIENTE**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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 2018, 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 2018, 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 auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría 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 auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

No fuimos notificados a la toma física del inventario. Por consiguiente de acuerdo a la NIA 501, si no es factible presenciar el recuento físico de existencias, el auditor aplicara procedimientos de auditoría alternativos con el fin de obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la realidad y al estado de las existencias. En concordancia con la norma se aplicaron procedimientos de auditoría que permitieron verificar la presentación razonable de la partida de inventarios.

I 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.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA INDEPENDIENTE

Ing. María José Piedra

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

- 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 2018, se emite por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas que preparara el contribuyente.

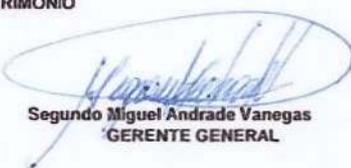
Cuenca, 25 de marzo de 2019



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

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. "PILANDRADE"
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes al 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

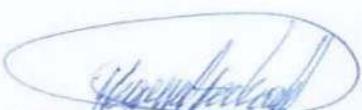
	NOTAS	2018	2017
ACTIVO		5,744,795.50	5,159,433.84
ACTIVO CORRIENTE		2,498,813.41	1,741,692.68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	988,840.80	209,579.85
CAJA		85,883.91	133,732.11
BANCOS		438,291.95	39,314.06
CUENTAS DE AHORRO		464,664.94	36,533.68
ACTIVOS FINANCIEROS	7	208,792.37	181,205.14
DCOS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		163,986.20	136,858.79
CLIENTES NO RELACIONADOS	6	172,975.47	145,848.06
PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES	8	(8,989.27)	(8,989.27)
CLIENTES RELACIONADOS	5	14,875.32	10,189.96
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	29,930.85	34,156.39
INVENTARIOS	9	795,118.94	722,711.65
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA		400,960.43	560,262.03
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN -		394,158.51	162,449.62
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	11	458,164.01	566,251.94
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10	47,897.29	61,944.10
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (L.R.)		47,897.29	61,944.10
ACTIVO NO CORRIENTE		3,245,982.09	3,417,741.16
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		9,853.50	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	12	4,416,696.07	4,379,541.63
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y E		(1,183,205.75)	(961,945.41)
ACTIVOS DIFERIDOS		138.27	144.94
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		2,500.00	-
TOTAL DE ACTIVO		5,744,795.50	5,159,433.84
PASIVO		3,334,408.63	2,798,111.25
PASIVO CORRIENTE		463,096.22	1,580,742.72
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	33,862.97	166,418.99
PROVEEDORES LOCALES		33,862.97	166,418.99
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	350,000.00	1,289,780.41
LOCALES		-	1,289,780.41
DEL EXTERIOR		350,000.00	-
LOCALES C X C		1,645.38	1,263.38
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		76,877.68	122,876.68
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	15	17,006.08	13,721.79
CON EL IESS	16	12,606.04	11,330.63
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	16	31,032.03	30,954.99
PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES X PAG	16	16,233.53	36,542.28
INTERESES POR PAGAR		-	30,326.99
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		306.38	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	17	403.81	403.26
DIVIDENDOS POR PAGAR A SOCIOS		-	-
PASIVO NO CORRIENTE		2,871,312.41	1,217,368.53
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	2,150,000.00	316,410.95
LOCALES		-	316,410.95
BCO PICHINCHA NO. 247257900 US \$ 145,635.84		-	27,035.13
BCO GUAYAQUIL NO. 103062 USD \$ 400.00,00		-	289,375.82
DEL EXTERIOR		2,150,000.00	-
LAAD AMERICAS \$2'500,000.00		2,150,000.00	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	18	354,259.76	554,259.76
LOCALES		354,259.76	554,259.76
ANTICIPOS DE CLIENTES	17	39.64	4.60
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		242,200.79	221,881.00
PASIVO DIFERIDO		124,812.22	124,812.22
PATRIMONIO NETO		2,410,386.87	2,361,322.59
CAPITAL	19	466,036.00	466,036.00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO		466,036.00	466,036.00
RESERVAS		387,788.94	233,406.69
RESERVA LEGAL		233,406.69	233,406.69
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		154,382.25	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		11,307.00	(320.00)
RESULTADOS ACUMULADOS	20	1,507,817.65	1,507,817.65
RESULTADOS DEL EJERCICIO		37,437.28	154,382.25
GANANCIA NETA DEL PERIODO		37,437.28	154,382.25
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		5,744,795.50	5,159,433.84

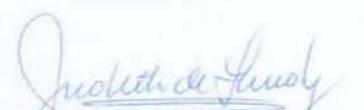

Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL


Econ. Judith de Fátima Mateo Ruiz
CONTADORA

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. "PILANDRADE"
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes al 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21	6,666,029.26	8,283,877.92
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS		6,659,511.08	8,279,533.44
VENTA DE BIENES		6,585,105.99	8,148,994.63
GRAVADOS TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA		4,802.37	0.00
GRAVADOS TARIFA 0% DE IVA		6,580,303.62	8,148,994.63
BIENES TARIFA 0%		6,590,009.62	8,173,294.10
(-) DESCUENTO EN VENTAS		0.00	-19,200.00
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS		-9,706.00	-5,099.47
VENTA DE SERVICIOS		74,405.09	130,538.81
GRAVADOS TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA		74,405.09	130,538.81
OTRAS RENTAS		6,101.53	613.84
INTERESES FINANCIEROS		409.69	3,730.55
OTROS INGRESOS			0.09
OTROS INGRESOS NO OBJETO DE IMP RENTA		6.96	
TOTAL DE INGRESOS		<u>6,666,029.26</u>	<u>8,283,877.92</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	21	6,557,805.72	8,040,262.70
COSTO MERCADERIA VENDIDA		5,963,364.26	7,471,032.68
MATERIA PRIMA		4,839,356.09	6,313,833.89
COMPRA DE SEMILLA		0.00	16,500.00
INSUMOS PARA TRATAR SEMILLA		1,502.00	4,168.43
COSTO DE VENTAS		4,837,854.09	6,293,165.46
MANO DE OBRA DIRECTA		299,830.72	323,677.39
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		687,720.32	681,498.33
COSTO OPERACIÓN COSECHADORAS		136,457.13	152,023.07
GASTOS		594,441.46	569,230.02
GASTOS DE ADMINISTRACION		425,575.79	379,910.38
GASTOS ADMINISTRATIVOS		423,397.98	379,861.19
REEMBOLSO DE GASTOS		2,177.81	49.19
GASTOS NO OPERACIONALES		128,381.23	177,012.16
INTERESES Y COMISIONES		128,381.23	177,012.16
GASTOS NO DEDUCIBLES		40,484.44	12,307.48
GASTOS NO DEDUCIBLES		40,484.44	12,307.48
TOTAL DE COSTOS		<u>6,557,805.72</u>	<u>8,040,262.70</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORE	15	108,223.54	243,615.22
(-) GASTO POR PARTICIPACION 15% TRABAJADORES		16,233.53	36,542.28
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		91,990.01	207,072.94
(-) IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		54,552.73	58,709.16
(-) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO		9,853.50	-6,018.47
UTILIDAD ANTES DE RESERVAS		37,437.28	154,382.25
(-) RESERVA LEGAL		0.00	0.00
GANANCIA DEL PERIODO		<u>37,437.28</u>	<u>154,382.25</u>


Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL


Econ. Judith de Fátima Mateo Ruiz
CONTADORA

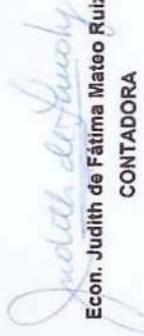
**PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	CÓDIGO
	301	30401	30402	30601	30602	30603	30701			
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	466036	233406.69	154382.25	11307	0	1507817.65	37437.28	2410386.87	99	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	466036	233406.69	0	0	-320	1507817.65	154382.25	2361322.59	9901	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	233406.69	0	P	-320	1507817.65	154382.25	2361322.59	990101	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		0	154382.25	11307	320	0	-116944.97	49064.28	9902	
Otros cambios (detalle)		0	154382.25	-320	320		-154382.25	0	990205	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)		0	0	11627	0		D	11627	990209	
							37437.28	37437.28	990210	


Segundo Miguel Andrade Vanegas
GERENTE GENERAL

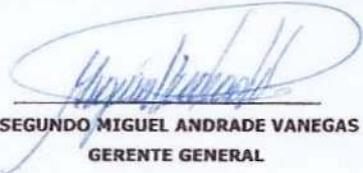

Econ. Judith de Fátima Mateo Ruiz
CONTADORA

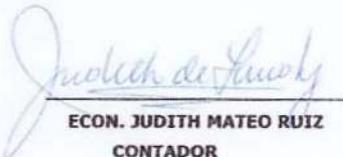
PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	CODIGO	(En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	779260.981
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-77414.379
Clases de cobros por actividades de operación	950101	667582.2.651
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	6,066,029.26
Otros cobros por actividades de operación	95010105	9,793.39
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-6764864.03
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(6,764,864.03)
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	11,627.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-37133.28
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(37,133.28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	893808.64
Pagos de préstamos	950305	893,808.64
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	779260.981
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	209,579.85
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	988840.831

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	108,223.54
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	150452.909
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	221239.18
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(54,552.74)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-16233.53
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-336090.829
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	9,793.39
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(428,297.49)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	54552.74
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	16233.531
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	11,627.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	-77,414.38


SEGUNDO MIGUEL ANDRADE VANEGAS
GERENTE GENERAL


ECON. JUDITH MATEO RUIZ
CONTADOR

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. "PILANDRADE"
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(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 2018 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Empresa el 29 de marzo del 2019.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 2018 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 2019 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 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria por ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no sea aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIF 9	Enmienda a la NIF 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
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguro"	1 de enero 2021

La Empresa estima que la adopción de las enmiendas a las NIF 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

En caso de darse transacciones en moneda extranjera, 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.

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

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Ai 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 valorización 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 periodo 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 2018
(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 2018
(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 recibir los flujos de efectivo del activo si la Empresa transfiriere 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:

Tipo de bienes	Número de años
Edificaciones y Construcciones	20
Muebles y enseres	10
Equipo de Computación	3
Equipo de Oficina	10
Instalaciones y Adecuaciones	20
Maquinaria y Equipo	10-20
Vehículos	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 2018
(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 2018 y 2017, 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 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% y 12% para los años 2018 y 2017 si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(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.

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 2018 la Empresa registra un impuesto diferido por \$ 9853.50, mismo que se reconoce como activo por impuestos diferidos.

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 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

2.9 Provisiones corrientes

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.

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

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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 el cien por ciento de las transacciones las realiza en su moneda funcional, el dólar estadounidense. Las transacciones en moneda extranjera, en caso de haberlas, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Riesgo de tasa de interés

b) 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 existido variaciones importantes.

c) 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.

d) 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:

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Menores a 30 días	Entre 31 y 90 días	Mayores a 91 días	Total
Al 31 de diciembre del 2018				
Proveedores y otras cuentas por pagar	0	33,867	6	33,863
Al 31 de diciembre del 2017				
Proveedores y otras cuentas por pagar	138,476	27,017	907	166,419

e) 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.

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.

	Al 31 de diciembre del 2018		Al 31 de diciembre del 2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	988,841		209,579	
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	172,975		145,847	
Cuentas por cobrar de compañías relacionadas	14,875		10,189	
Provisiones cuentas incobrables	(8,989)		(8,989)	
Otras cuentas por cobrar	29,931		34,156	
Total activos financieros	1,197,633		390,782	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	350,000		2,150,000	
Proveedores y otras cuentas por pagar	35,912		354,260	
Total pasivos financieros	385,912		2,504,260	

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	85,884	133,732
Bancos locales (1)	902,957	75,847
	<u>988,841</u>	<u>209,579</u>

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

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales	208,792	181,205
	<u>208,792</u>	<u>181,205</u>

8. 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. En el período informado, se ha determinado luego de un análisis que la cartera es totalmente recuperable por tanto no se procede a realizar provisión.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisiones cuentas incobrables/deterioro del período	-	(8,989)
PROVISION ACUMULADA	<u>-8,989</u>	<u>-8,989</u>

9. INVENTARIOS

Composición:

La compañía realizó compras de inventarios inferiores al período 2017, esto es debido a que las ventas también sufrieron una disminución significativa, siendo así que los inventarios al finalizar el período se han mantenido en un rango aunque un poco mayor, pero similar al año pasado.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 1 de enero	722,712	1,244,036
Incrementos	4,910,261	5,771,841
Valores facturados	(4,837,854)	(6,293,165)
Saldo final al 31 de diciembre	795,119	722,712

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El crédito tributario del período a reportar sufrió una disminución debido a un aumento en el Impuesto a la Renta por pagar.

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario IVA	-	-
Crédito tributario ISD	-	-
Credito Tributario Impuesto a la Renta	47,897	61,944
	<u>47,897</u>	<u>61,944</u>

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. GASTOS ANTICIPADOS

Entre los gastos anticipados se encuentra la cuenta de Anticipos a Proveedores que resulta ser la más importante, en esta cuenta se acumulan los valores entregados a en forma anticipada a Productores para luego ser descontados cuando se recibe la materia prima.

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	7,390	8,257
ANTICIPOS A PROVEEDORES	450,439	557,590
SERVICIO RASTREO SATELITAL PAGADO POR ANTICIPADO	335	405
	<u>458,164</u>	<u>566,252</u>

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

12. ACTIVO FIJO

Composición y movimiento

Descripción	Muebles y enseres	Instalaciones y Adecuaciones	Edificios y Construcciones	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Máquina y Empleo	Vehículos	Registros y Inventarios	Terrenos	Total
Al 1 de enero de 2017										
Costo histórico	33940-55	-	68703-83	6093-88	619-47	1048402-77	66-838-58	1303-07	8794-77	2,125,257
Depreciación acumulada	(10,637)	(10,612)	(53,714)	(5,270)	(516)	(554,997)	(26,341)	-	(690,788)	
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	43,213	19,619	34,990	1,324	333	2,393,405	40,177	1,304	8,795	1,434,469
Movimiento 2017										
Adiciones	558-75	70746-80	661026-38	491-41	3787-67	45397-86	23571-43	-	1041346-0	2,459,758
Bajas	(2090-55)	-	(343-94)	-	(1322-63)	(408-67)	-	-	-	(2,553)
Depreciación acumulada por ventas y bajas	874-07	-	332-33	333-7	1030-41	-	-	-	-	2,611
Depreciación	(2,199)	(3,237)	(171,648)	(668)	(89)	(131,002)	(5,823)	-	-	(325,769)
Al 31 de diciembre del 2017	10,866	56,597	327,346	1,160	2,433	1,716,283	34,354	1,304	1,050,641	1,932,547
Al 31 de diciembre del 2018										
Costo histórico	22,828	70,747	738,731	6,439	3,205	2,401,287	89,019	2,804	1,050,641	4,379,542
Depreciación acumulada	(2,186)	(14,149)	(305,363)	(5,270)	(187)	(684,954)	(39,868)	-	-	(961,945)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	10,642	56,597	433,368	1,169	3,018	1,716,333	49,151	2,804	1,050,641	3,417,597
Movimiento 2018										
Adiciones	1,000	-	709	-	446	35,000	-	-	-	37,255
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada por ventas y bajas	393	-	104	104	46	-	-	-	-	543
Depreciación	(2,186)	(3,537)	(34,723)	(552)	(96)	(62,337)	(17,862)	-	-	(121,804)
Al 31 de diciembre del 2018	(737)	(3,537)	(34,014)	(449)	(131)	(67,057)	(47,982)	-	-	(121,804)
Costo histórico	23,828	70,747	738,740	6,439	3,650	2,436,187	89,019	2,804	1,050,641	4,416,098
Depreciación acumulada	(13,692)	(17,687)	(34,006)	(5,270)	(187)	(647,471)	(57,946)	-	-	(1,133,806)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	10,136	53,060	404,734	1,169	3,463	1,788,716	31,073	2,804	1,050,641	3,282,292

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. 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>2018</u>	<u>2017</u>
Méndez Cordero Ricardo (*)	33,857	90,489
Vásquez Padilla Wilson (*)	-	74,794
Otros menores	<u>6</u>	<u>1,135</u>
	<u>33,863</u>	<u>166,418</u>

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La Administración de la Empresa decidió a finales de año obtener un crédito en LAAD Américas N.V. por USD \$ 2'500.000,00 (Dos millones quinientos mil dólares estadounidenses), con la finalidad de mejorar la liquidez al obtener un plazo más largo de pago (7 años) y destinando esos fondos por una parte a cancelar la totalidad de deudas con el sector financiero nacional y por otra para mantener un capital de trabajo que permita seguir desarrollando las actividades.

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>2018</u>	<u>2017</u>
CORRIENTES				
LAAD Américas N.V.	13/12/2018	10.33%	350000	
Bco de Guayaquil 133831	15/12/2015	9.02%	0	331125
Bco de Guayaquil 149631	24/03/2016	9.02%	0	26976
Bco de Guayaquil 103062	20/02/2017	9.02%	0	71587
Bco de Guayaquil 131667	05/09/2017	9.12%	0	800000
Bco Pichincha 247257900	19/05/2016	8.95%	0	50610
American Express			0	6482
			<u>350,000</u>	<u>1,289,780</u>
NO CORRIENTES				
LAAD Américas N.V.	13/12/2018	10.33%	2150000	0
Bco de Guayaquil 103062	20/02/2017	9.02%	0	289376
Bco Pichincha 247257900	19/05/2016	8.95%	0	27035
			<u>2,150,000</u>	<u>316,411</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA

Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía tiene impuestos por pagar por retenciones en la fuente de IVA y de Impuesto a la Renta, de acuerdo al detalle adjunto:

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Retenciones IVA por pagar	7,207	4,830
Retenciones en la fuente	<u>9,799</u>	<u>8,891</u>
	<u>17,006</u>	<u>13,721</u>

Situación fiscal

Los años 2015 al 2018 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 2018:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	108,224	243,616
Menos - Participación laboral	<u>(16,233.53)</u>	<u>(36,542.28)</u>
	91,990.01	207,072.94
Menos - Otras rentas exentas e ingresos no objeto de Imp Renta	(6.96)	
Más - Gastos no deducibles (1)	76,697.08	32,430
Más - Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a los	5.99	27,357
Más - Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de im	0.15	-
Más - GENERACION Por provisiones para desahucio pensiones jubilares patron	<u>39,414.00</u>	<u>266,859.82</u>
Base tributaria	208,100.27	266,859.82
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta generado	<u>52,025</u>	<u>58,709</u>
Anticipo determinado igual a Impuesto a la Renta Causado	64,406	
(-) Retenciones efectuadas	(50,359)	(65,681)
(-) Crédito Tributario ISD	0	(3,873)
(-) Crédito Tributario años anteriores	<u>(61,944)</u>	<u>(51,099)</u>
Saldo a Favor (Crédito Tributario)	<u>(47,897.29)</u>	<u>(61,944.10)</u>

El impuesto causado del año 2018 resulta ser igual al anticipo determinado por \$64.406,23 mismo que se compone de un impuesto a la Renta Corriente de \$ 54.552,73 e Impuesto a la Renta Diferido por \$ 9.853,50

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.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Las principales reformas que entraron en vigencia en el 2018, son las siguientes:

- 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 en el transcurso del período 2018 y se ha determinado que el impacto de los aspectos antes mencionados no ha originado efectos significativos en las operaciones.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

<u>Año 2018</u>	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	42,286	204,077	(202,724)	43,638
Participación de los trabajadores las utilidades	<u>36,542</u>	<u>16,234</u>	<u>(36,542)</u>	<u>16,234</u>
	<u>78,828</u>	<u>220,310</u>	<u>(239,267)</u>	<u>59,872</u>
 <u>Año 2017</u>				
Pasivos corrientes				
Beneficios sociales (1)	75,019	204,477	(237,210)	42,286
Participación de los trabajadores las utilidades	<u>31,467</u>	<u>36,542</u>	<u>(31,467)</u>	<u>36,542</u>
	<u>106,486</u>	<u>241,019</u>	<u>(268,677)</u>	<u>78,828</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.

17. 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>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos recibidos de cliente	443	408
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>443</u>	<u>408</u>

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con entidades relacionadas.

<u>Sociedad o Persona Natural</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>	
			<u>2018</u>	<u>2017</u>
Andrade Mosquera Miguel Orly	Relacionad	Arroz cáscara/transporte	200,000	250,936
Andrade Mosquera Nancy	Relacionad	Factura gastos	2,013	628
Agrícola Virgen de los Remedios	Relacionad	Arroz cáscara	232,570	-
			<u>434,582</u>	<u>251,564</u>

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 a continuación:

<u>Sociedad/P.N.</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Andrade Vaneegas Segundo Migu	Relacionado	ctas x pag LP	<u>351,260</u>	<u>351,259</u>
			<u>351,260</u>	<u>351,259</u>

19. 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\$ 466,036.00

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.

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
 Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

21. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos obtenidos en el período 2018 se detallan a continuación:

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
BASE 0%		6,580,303.62
ARROCILIOS	116,632.77	
ARROZ	6,354,206.25	
POLVILLO	109,530.60	
SEMILLAS	9,640.00	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-9,708.00	
BASE 12%		79,207.46
COSEXIAIDORA	74,405.09	
CHIATARRA	4,802.37	
TOTAL INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		6,659,511.08
OTROS INGRESOS		6,101.53
INTERESES FINANCIEROS		409.69
INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA		6.98
TOTAL INGRESOS		6,666,029.26

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Ventas	4,837,854	6,293,165
Sueldos y salarios	509,043	514,962
Honorarios Profesionales	78,590	67,187
Jubilación y desahucio	39,414	29,148
Depreciaciones	221,239	187,090
Deterioros/provisiones	-	6,992
Combustibles y lubricantes	33,679	30,903
Gastos de gestión	14,165	20,423
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	230,682	255,335
Mantenimientos y reparaciones	114,976	100,098
Seguros	10,466	9,546
IVA que se carga al gasto	59,158	60,600
Servicios públicos	170,789	229,281
Otros gastos	74,145	63,994
Gastos financieros	163,617	171,538
	6,557,806	8,040,263

PILADORA HERMANOS ANDRADE S.A. PILANDRADE
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

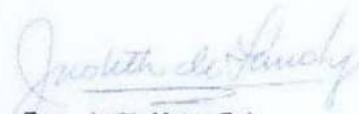
22. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.



Segundo Miguel Andrade Vanegas

GERENTE GENERAL



Econ. Judith Maíto Ruiz

CONTADORA

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.

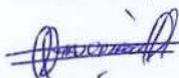
La administración es la única responsable por el diseño y preparación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos 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