

INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE
CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.

ECON. SILVIA LOPEZ MERINO
RNAE N° 111

**COMPAÑÍA CEREALES ANDINOS
CERANDINA CIA. LTDA**

**INFORME DE LOS
AUDITORES
INDEPENDIENTES
EJERCICIO ECONOMICO:
ENERO 1° A DICIEMBRE
31, 2017**

**DRA. SILVIA LOPEZ MERINO
RNA 111**

DIRECCION: AVENIDA REPUBLICA 500 Y DUEÑO DE ALMAGRO
EDIFICIO PUCARA, SEGUNDO PISO, OFICINA 207
TELEFONO: 298421 - 298424 - 098208674
EMAIL: silvia@silvia.com silvia@silvia.com
Cv No-Civada

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Quito, 20 de Abril de 2018

A los señores Accionistas de la Compañía
CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.

Opinión

1. He auditado los estados financieros de **CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos 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 mi opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES)

Fundamento de la opinión

2. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Soy independiente de **CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en el Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

3. *La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para Pymes, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, a fraude o error.*

En la preparación de los estados financieros, la dirección es igual 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

4. *Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi 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 nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Como auditora profesional soy la responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Soy la única responsable de la opinión de auditoría.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

5. *Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.*

6. *Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA., y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.*



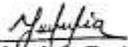
C.P.A. ECON. SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 111
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704

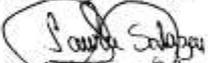
CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

| CUENTA | NOTAS | SALDOS | |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO | 3 | 66.66 | 3,419.87 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | 4 | 50,321.61 | 62,461.96 |
| INVENTARIOS | 5 | 48,194.48 | 52,851.66 |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 6 | 6,926.35 | 15,527.48 |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 7 | 18,386.46 | 21,749.14 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 123,895.56 | 156,010.11 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 8 | 619,825.21 | 735,482.74 |
| ACTIVO INTANGIBLE | 9 | 12,902.79 | 14,279.63 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 632,728.00 | 749,762.37 |
| TOTAL ACTIVO | | 756,623.56 | 905,772.48 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 10 | 33,132.32 | 61,842.02 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 11 | 65,354.87 | 72,139.23 |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 12 | 7,149.48 | 9,054.22 |
| OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS RELACIONADAS | 13 | 36,996.98 | 585.25 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 142,633.65 | 143,620.72 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 14 | 427,427.57 | 534,084.79 |
| OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 15 | 101,149.25 | 145,630.13 |
| PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS | 16 | 10,957.00 | 8,613.00 |
| OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO | 17 | 96,000.00 | 0.00 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 635,533.82 | 688,327.92 |
| TOTAL PASIVO | | 778,167.47 | 831,948.64 |

| PATRIMONIO NETO | 18 | | |
|---|-----------|--------------------|-------------------|
| CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | | 82,000.00 | 82,000.00 |
| RESERVAS | | 3,853.58 | 3,853.58 |
| SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROP. PLANT & EQUIPOS | | 0.00 | 142,376.00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | | 0.00 | (15,640.43) |
| RESULTADOS PROVENIENTES NIIF 1RA. VEZ | | 38,584.28 | 38,584.28 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | (145,981.77) | (177,349.59) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | <u>(21,543.91)</u> | <u>73,823.84</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | <u>756,623.56</u> | <u>905,772.48</u> |

Notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros

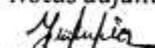

Ing. Iván Tapia
GERENTE GENERAL


Lead. Laura Salazar
CONTADOR GENERAL

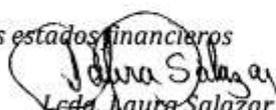
CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

| CUENTA | NOTAS | SALDOS | |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| INGRESOS | | | |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| VENTA DE BIENES | | 397,803.15 | 350,550.82 |
| PRESTACION DE SERVICIOS | | 907.37 | 2,178.73 |
| EXPORTACIONES | | 4,924.58 | |
| DEVOLUCIONES EN VENTAS | | -22,221.69 | |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 19 | 381,413.41 | 352,729.55 |
| COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | | | |
| MATERI. UTILIZ. O PRODU. VENDI | | 138,460.26 | 164,003.26 |
| MANO DE OBRA DIRECTA | | 64,760.62 | 102,895.86 |
| MANO DE OBRA INDIRECTA | | 51,330.78 | - |
| OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRIC. | | 99,595.26 | 73,384.88 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION | 20 | 354,146.92 | 340,284.00 |
| (=) UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | | 27,266.49 | 12,445.55 |
| GASTOS OPERACIONALES | | | |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 21 | 102,010.23 | 100,860.58 |
| GASTOS DE VENTAS | | 64,896.74 | 61,907.37 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | 166,906.97 | 162,767.95 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | | |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 22 | 0.00 | 860.71 |
| OTROS INGRESOS DE ACTIVI. ORDINA | | 19,255.55 | 1,022.76 |
| TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | | 19,255.55 | 1,883.47 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | | | |
| GASTOS FINANCIEROS | 23 | 25,211.82 | 27,631.42 |
| OTROS GASTOS GENERALES | | 385.02 | 1,279.24 |
| TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | | 25,596.84 | 28,910.66 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 24 | (145,981.77) | (177,349.59) |
| RESULTADO INTEGRAL NETO DEL EJERCICIO | | (145,981.77) | (177,349.59) |

Notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros


Ing. Iván Tapia

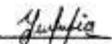
GERENTE GENERAL


Lcda. Laura Salazar
CONTADOR GENERAL

CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

| DETALLE | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | | RESULTADOS ACUMULADOS | | PATRIMONIO | |
|--|------------------|-----------------|---------------------------------|-----------------------|--|---------------------|--------------------------|
| | | RESERVA LEGAL | OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION | PÉRDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS ACUMU. POR APLIC. 1RA VEZ DE LAS NIIF'S | | RESULTADOS DEL EJERCICIO |
| SALDO INICIAL 01/01/2017 | 82,000.00 | 3,853.58 | 142,376.00 | (15,640.43) | 38,584.28 | (177,349.59) | 73,823.84 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | | | | | | |
| Transf. Resultados a Ctas. Patrimoniales | | | | (177,349.59) | | 177,349.59 | |
| Otros Cambios | | | (142,376.00) | 192,990.02 | | | 50,614.02 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | (145,981.77) | (145,981.77) |
| SALDO FINAL AL 31/12/2017 | 82,000.00 | 3,853.58 | - | - | 38,584.28 | (145,981.77) | (21,543.91) |

Notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros


Ing. Iván Tapia
GERENTE GENERAL


Lcda. Laura Salazar
CONTADOR GENERAL

CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÓLAR EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | | 95 | -3353.21 |
|--|----------|---------------|-------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | 9501 | 66.66 |
| Clases de cobros por actividades de operación | | 950101 | 510380.03 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 95010101 | | 510380.03 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 95010102 | | |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | 95010103 | | |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | 95010104 | | |
| Otros cobros por actividades de operación | 95010106 | | |
| Clases de pagos por actividades de operación | | 950102 | -496066.86 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | 95010201 | | -340362.91 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | 95010202 | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | 95010203 | | -155703.95 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | 95010204 | | |
| Otros pagos por actividades de operación | 95010205 | | |
| Dividendos pagados | 950103 | | |
| Dividendos recibidos | 950104 | | |
| Intereses pagados | 950105 | | -25211.82 |
| Intereses recibidos | 950106 | | |
| Impuestos a las ganancias pagados | 950107 | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950108 | | 10965.31 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | 9502 | -248426.64 |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | 950201 | | |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | 950202 | | |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras | 950203 | | |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | 950204 | | |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | 950205 | | |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | 950206 | | |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | 950207 | | |
| * Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | 950208 | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | 950209 | | -248426.64 |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | 950210 | | |
| Compras de activos intangibles | 950211 | | |

| | | |
|---|--------|--|
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | 950212 | |
| Compras de otros activos a largo plazo | 950213 | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950214 | |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | 950215 | |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | 950216 | |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 950217 | |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | 950218 | |
| Dividendos recibidos | 950219 | |
| Intereses recibidos | 950220 | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950221 | |

| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 9503 | 245006.77 |
|--|--------|-----------|
| Aporte en efectivo por aumento de capital | 950301 | |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | 950302 | |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | 950303 | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | 950304 | |
| Pagos de préstamos | 950305 | -81505.31 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | 950306 | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | 950307 | |
| Dividendos pagados | 950308 | |
| Intereses recibidos | 950309 | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 950310 | 326512.08 |

| 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 | -3353.21 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 9506 | 3419.87 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 9507 | 66.66 |

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

| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96 | -145,981.77 |
|--|-----------|-----------------|
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 97 | 74821.91 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 9701 | 45349.55 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del período | 9702 | 1922.72 |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | 9703 | |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | 9704 | |
| Ajustes por gastos en provisiones | 9705 | |
| Ajuste por participaciones no controladoras | 9706 | |
| Ajuste por pagos basados en acciones | 9707 | |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | 9708 | |



INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE
CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.

ECON. SILVIA LOPEZ MEI
RNAE N°

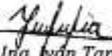
| | | |
|--|------|----------|
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | 9709 | |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | 9710 | |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 9711 | 27549.64 |

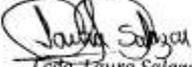
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

| | | |
|---|-----------|-----------------|
| | 98 | 71226.52 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 9801 | -12.251.22 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 9802 | -600.00 |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 9803 | -8.601.13 |
| (Incremento) disminución en inventarios | 9804 | -4.657.18 |
| (Incremento) disminución en otros activos | 9805 | -4.739.52 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | 9806 | 28.709.70 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 9807 | 76.009.99 |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | 9808 | -2.644.12 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | 9809 | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | 9810 | |

| | | |
|---|-------------|--------------|
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 9820 | 66.66 |
|---|-------------|--------------|

Notas adjuntas son parte integrantes de los estados financieros


Ing. Iván Tapia
GERENTE GENERAL


Lcda. Laura Salazar
CONTADOR GENERAL

EMPRESA: CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares americanos)

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA. Se constituyó el 01 de junio del 2006, ante el Dr. Fernando Polo, Notario Vigésimo Séptimo del Distrito Metropolitano de Quito. La Escritura de Constitución se inscribió en el .

El tiempo de duración de la empresa es veinticinco años a partir de la fecha de inscripción de la Escritura de Constitución en el Registro Mercantil. El domicilio principal es Llano Grande , Cantón Quito, Provincia Pichincha, Calle José Hernández, atrás del mercado de Llano Grande. El Servicio de Rentas Internas le asigno a la empresa el RUC N° 1792043786001 y la Superintendencia de Compañías el Expediente N° 156080.

El día 18 de Enero del 2016 la empresa realiza un Aumento de Capital y Reforma de Estatutos mediante escritura Pública ante el Dr. Santiago Guerrón Ayala, Notaria Trigésima Quinta del Distrito Metropolitano de Quito, el aumento es de US\$ 2,00.00 a US\$ 82,000.00. El aumento de Capital fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito, bajo el número de Repertorio 32916 e Inscripción número 11067.

OBJETO SOCIAL -

NIC 1.138(b)

SECCION 2

El objeto social de la Compañía es producir y comercializar bienes agropecuarios y productos agroindustriales; comprar y vender productos agrícolas, agroindustriales, maquinaria agropecuaria y agroindustrial, insumos agropecuarios y agroindustriales.

Podrá formar parte o ser representante de compañías nacionales o extranjeras que tengan objetos similares.

Para cumplir con su objeto la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por la ley e importaciones y exportaciones relacionadas con su objeto.

Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá realizar toda clase de actos civiles, mercantiles, comerciales no prohibidos por las leyes, como celebrar contratos de asociación y cuentas en participación o consorcios de actividades con personas jurídicas o naturales, nacionales o extranjeras en líneas afines a su objeto social.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 **Base de presentación de los estados financieros**

NIC 1.138(b) Sección 2

a) **Declaración de cumplimiento -** **NIC 1.16 Sección 3**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, fueron preparados aplicando la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF's para PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad - NIC y demás Leyes vigentes en el Ecuador.

b) **Bases de medición**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC1.117(a)

- *Provisión Jubilación Patronal;*
- *Provisión Desahucio;*

c) **Moneda funcional y de presentación**

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. Toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

d) **Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

2.2 **Políticas contables significativas - NIC 1.112(a), 1.17(a)**

Sección 10

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicadas consistentemente por la Compañía.

(a) Instrumentos financieros

NIC 39.45 Sección 11

La empresa tiene activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIC 39.46 (b) Sección 11

Si la Compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

NIIF 7.21

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista.

NIC 39.44 Sección 11

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

Partidas por cobrar

NIC 39.46(a)

Sección 11

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, menos las pérdidas por deterioro.

Las partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Provisión para cuentas incobrables

Sección 11

La Compañía al 31 de diciembre del 2017, procedió a provisionar el 1% sobre el saldo de la cartera en el curso; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US\$ 1,091.15.

2.3 Valuación de inventarios

Sección 13

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor de mercado, el menor según lo dispuesto en la NIC 2.

Cereales Andinos, para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado para todos los insumos y demás materiales utilizados en el proceso de producción. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.

El movimiento de los materiales se lo realiza automáticamente dentro del sistema contable, asignando su consumo por medio de centros de costos que se distribuyen directamente a cada cultivo. Los inventarios se encuentran clasificados dentro del activo corriente.

El valor de inventarios corresponde a las cuentas de materiales y suministros; los materiales son descargados de acuerdo a su utilización en la producción e instalaciones del cultivo, rubros que se encuentran controlados mediante un módulo de producción.

La Administración de la Compañía registra los desperdicios como mermas, mismos que son evidenciados y registrados en cada orden de producción, desechos que son vendidos como "desechos orgánicos" a un Gestor Ambiental conforme el Ministerio del Ambiente.

(b) Propiedad, planta y equipo

NIC 16, 73(a) Sección 17

Reconocimiento y medición

NIC 16.30

Sección 17

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NIC 16.16

Sección 17

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente:

- *Costo de los materiales y la mano de obra directa;*
- *Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto.*

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

Depreciación

NIC 16. 73(b)

Sección 17

Los elementos de propiedad, planta y equipo, se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente, con valor residual del 10% sobre el costo de adquisición.

Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

| Tipo de Activo | Porcentaje |
|----------------------------|-------------------|
| <i>Edificios</i> | <i>20%</i> |
| <i>Muebles y Enseres</i> | <i>10%</i> |
| <i>Maquinaria y Equipo</i> | <i>10%</i> |
| <i>Equipo de computo</i> | <i>33.33%</i> |
| <i>Vehículos</i> | <i>20%</i> |

(b) Beneficios a los empleados - NIC 19

Sección 28

1. Características consideradas

- *Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.*
- *La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos individuales de trabajo, cuando éstos existan.*

2. Características del Método Actuarial

- *Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación en el caso de desahucio; y, en el caso de jubilación desde que los trabajadores cumplen 10 años consecutivos de trabajo.*

(c) Ingresos - NIC 18.35(a)

Sección 23

Bienes vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

(d) Información a revelar sobre partes vinculadas

NIC 24

Sección 33.1

Esta Sección requiere que una entidad incluya la información a revelar que sea necesaria para llamar la atención sobre la posibilidad de que su situación financiera y su resultado del periodo puedan verse afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes con estas partes.

Cereales Andinos tiene como empresas relacionadas a Mosflor S.A., con quien tiene una deuda por pagar de US\$.10.000,00, Rosas del Corazón Rosaslesandl Cía. Ltda. por US\$.

2.500,00, La Fortaleza Leoforta S.A., por US\$. 2.490,88, adicionalmente Sr. Esteban Tapia por US\$. 915,34 y Econ. Marcelo Tapia por US\$. 414.927,57; el origen de estas obligaciones son préstamos realizados por la iliquidez de Cereales a pagarse en un tiempo no definido, obligaciones que no generan interés alguno, considerando que su relacionada no está en condiciones económicas de cubrir estos conceptos.

2.3 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.4 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor no se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2017, debido a que existe una pérdida contable.

2.5 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores, se aplique una tasa del 22% vigente para el año 2017 por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

La Compañía no efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta debido a que en el presente ejercicio económico se generó una pérdida contable.

PRINCIPALES CUENTAS ANALIZADAS.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|--------------|-----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CAJA | 19.61 | 0.00 |
| Caja Chica | 19.61 | 0.00 |
| BANCOS LOCALES | 47.05 | 3,419.87 |
| Produbanco Cuenta Corriente | 0.00 | 2,658.74 |
| Fomento Cuenta Corriente | 0.00 | 569.91 |
| Guayaquil Cuenta Corriente | 47.05 | 191.22 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 66.66 | 3,419.87 |

Son valores de libre disponibilidad de la empresa para sus pagos en el giro normal del negocio.

NOTA 4.- ACTIVOS FINANCIEROS:

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELAC. | | |
| CLIENTES NACIONALES | 48,288.54 | 57,908.37 |
| (-) PROV Y DETERIORO CUENTAS INCOB | (2,631.39) | (708.67) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS | | |
| PRÉSTAMO EMPLEADOS | 4,664.46 | 5,262.26 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 50,321.61 | 62,461.96 |

NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--------------------------|------------|------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| INVENTARIO MATERIA PRIMA | 11,911.74 | 4,352.25 |



INFORME AUDITOR INDEPENDIENTE
CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.

ECON. SILVIA LOPEZ MERINO
RNAE N° 111

| | | |
|--|------------------|------------------|
| INVENTARIO SUM O MATERIALES CON PROC. PROD | 25,384.49 | 39,774.10 |
| INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS | 10,898.25 | 8,725.31 |
| TOTAL INVENTARIOS | 48,194.48 | 52,851.66 |

La empresa no aplico el valor neto de realización pues sus inventarios tienen mucha rotación.

NOTA 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--------------------------------|-----------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO | 636.80 | 0.00 |
| ANTICIPO A PROVEEDORES | 0.00 | 14,590.00 |
| OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS | 6,289.55 | 937.48 |
| TOTAL PAGOS ANTICIPADOS | 6,926.35 | 15,527.48 |

Son anticipos por los productos y servicios que la empresa necesita para su normal funcionamiento.

NOTA 7.- ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR IVA | 11,629.42 | 13,308.05 |
| CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA | 6,757.04 | 8,441.09 |
| TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE | 18,386.46 | 21,749.14 |

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTAS & EQUIPOS

El saldo al 31 de diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | |
| DEPRECIABLES | | |
| EDIFICIOS | 387,745.74 | 487,994.40 |
| MUEBLES Y ENSERES | 8,296.52 | 8,296.52 |
| MAQUINARIA Y EQUIPO | 265,566.37 | 257,030.45 |
| EQUIPO DE COMPUTACIÓN | 5,769.98 | 5,769.98 |
| SOFTWARE CONTABLE | 545.00 | 545.00 |
| VEHÍCULOS | 13,000.00 | - |
| NO DEPRECIABLES | | |
| TERRENOS | 97,830.00 | 108,615.50 |
| TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | 778,753.61 | 868,251.85 |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA PPE | (158,928.40) | (132,769.11) |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 619,825.21 | 735,482.74 |

NOTA 9.- ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| GARANTIAS MUNICIPALES | 12,902.79 | 14,279.63 |
| TOTAL ACTIVO INTANGIBLE | 12,902.79 | 14,279.63 |

Las garantías municipales al 31/12/2017 corresponden a una Garantía por licencia de construcción para proyectos mayores a 600 m² otorgada por el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, con fecha 08/11/2011 a Cereales Andinos.

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CUENTAS POR PAGAR LOCALES | 27,829.72 | 48,730.40 |
| DOCUMENTOS POR PAGAR | 5,302.60 | 13,111.62 |
| TOTAL CUENTAS Y DCTOS POR PAGAR | 33,132.32 | 61,842.02 |

Valores generados por operaciones propias de la compañía que serán cancelados en el transcurso del primer semestre del 2017.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|---|------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| VENTA DE CARTERA PRODUBANCO | 13,041.00 | 0.00 |
| SOBREGIRO PRODUBANCO CUENTA CORRIENTE | 7,832.99 | 0.00 |
| BANCO DE GUAYAQUIL | 0.00 | 27,658.35 |
| CFN 1 CAPITAL DE TRABAJO | 12,000.00 | 12,000.00 |
| CFN 2 REFINANCIAMIENTO DEUDA | 14,299.08 | 14,299.08 |
| CFN 3 MAQUINARIAS | 18,181.80 | 18,181.80 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 65,354.87 | 72,139.23 |

A continuación se detallan las obligaciones:

| N° Operación | Fecha Inicio | Fecha Fin | Entidad Bancaria | Monto Capital | Tasa Interés % |
|--------------|--------------|------------|---------------------------------|---------------|----------------|
| 10514993 | 28/01/2016 | 27/12/2021 | Corporación Financiera Nacional | 85,794.25 | 10.1188% |
| 10514981 | 28/01/2016 | 12/01/2019 | Corporación Financiera Nacional | 30,000.00 | 9.7833% |
| 10515040 | 02/02/2016 | 01/01/2022 | Corporación Financiera Nacional | 100,000.00 | 6.9000% |

La venta de Cartera Produbanco corresponde a la Operación N°CAR10100447105000, con fecha de concesión 24/11/2017 a una tasa efectiva del 11.82%

Sobregiro Cuenta Bco. Produbanco por 7,832.99.

NOTA 12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA | 496.27 | 2,995.53 |
| POR BENEFICIOS A EMPLEADOS POR LEY | 3,834.06 | 3,966.56 |
| OBLIGACIONES CON EL IESS | 2,774.75 | 2,092.13 |
| IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS | 44.40 | 0.00 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 7,149.48 | 9,054.22 |

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS RELACIONADAS

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|---|------------------|---------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| SR. GUILLERMO TAPIA | | 105.92 |
| SR. ESTEBAN TAPIA | 915.34 | 479.33 |
| MOSFLOR | 33,590.76 | 0.00 |
| LA FORTALEZA S.A. | 2,490.88 | 0.00 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES DIVERSAS RELACIONADAS | 36,996.98 | 585.25 |

Por las operaciones realizadas con empresas relacionadas existen Acuerdos de Crédito a Mutuo con La Fortaleza S.A., Mosflor S.A.

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CUENTAS POR PAGAR LOCALES | 0.00 | 229,523.20 |
| ROSAS DEL CORAZÓN | 2,500.00 | 2,500.00 |
| MOSFLOR | 10,000.00 | 10,000.00 |
| MARCELO TAPIA | 414,927.57 | 292,061.59 |
| TOTAL CUENTAS Y DOCS POR PAGAR L/P | 427,427.57 | 534,084.79 |

Por las operaciones realizadas con empresas relacionadas existen Acuerdos de Crédito a Mutuo con Mosflor S.A., Rosas del Corazón Rosaslesandi Cia. Ltda. y el Sr. Marcelo Tapia.

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CFN 1 CAPITAL DE TRABAJO | 1,000.00 | 13,000.00 |
| CFN 2 REFINANCIAMIENTO DEUDA | 44,088.60 | 58,387.68 |
| CFN 3 MAQUINARIAS | 56,060.65 | 74,242.45 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINAN. | 101,149.25 | 145,630.13 |

NOTA 16.- PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|---|------------------|-----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| JUBILACIÓN PATRONAL | 7,541.00 | 6,319.00 |
| DESAHUSIO | 3,416.00 | 2,294.00 |
| TOTAL PROVISIONES POR BENEF. A EMPLEADOS | 10,957.00 | 8,613.00 |

La empresa procedió a registrar las provisiones de beneficios a empleados, en base al Estudio Actuarial realizado por la empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda.

NOTA 17.- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

DIRECCION: AVENIDA REPUBLICA 500 Y DIEGO DE ALMAGRO
EDIFICIO PUCARÁ, SEGUNDO PISO, OFICINA 207
TELEFONOS: 2506321 - 2558358 - 0982089674
EMAIL: silmersa1@gmail.com; silmersa@hotmail.com
Quito-Ecuador

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|------------------|-------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| SR. LENIN BARBA | 48,000.00 | 0.00 |
| GANTE TRADING | 48,000.00 | 0.00 |
| TOTAL OTROS PASIVOS LARGO PLAZO | 96,000.00 | 0.00 |

Préstamos que cuentan con tabla de amortización.

NOTA 18.- PATRIMONIO NETO

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|--------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO | 82,000.00 | 82,000.00 |
| RESERVAS | 3,853.58 | 3,853.58 |
| SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROP. PLANT & EQUIPOS | 0.00 | 142,376.00 |
| RESULTADOS ACUMULADOS | 0.00 | (15,640.43) |
| RESULTADOS PROVENIENTES NIIF 1RA. VEZ | 38,584.28 | 38,584.28 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | (145,981.77) | (177,349.59) |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | (21,543.91) | 73,823.84 |

NOTA 19.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| VENTA DE BIENES | 397,803.15 | 350,550.82 |
| PRESTACION DE SERVICIOS | 907.37 | 2,178.73 |
| EXPORTACIONES | 4,924.58 | |
| DEVOLUCIONES EN VENTAS | (22,221.69) | |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 381,413.41 | 352,729.55 |

NOTA 20.- COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| MATERI. UTILIZ. O PRODU. VENDI | 138,460.26 | 164,003.26 |
| MANO DE OBRA DIRECTA | 64,760.62 | 102,895.86 |
| MANO DE OBRA INDIRECTA | 51,330.78 | 0.00 |
| OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRIC. | 99,595.26 | 73,384.88 |
| TOTAL COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN | 354,146.92 | 340,284.00 |

NOTA 21.- GASTOS OPERACIONALES

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 102,010.23 | 100,860.58 |
| GASTOS DE VENTAS | 64,896.74 | 61,907.37 |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | 166,906.97 | 162,767.95 |

NOTA 22.- INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--|------------------|-----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| VENTA DE ACTIVOS FIJOS | 0.00 | 860.71 |
| OTROS INGRESOS | 19,255.55 | 1,022.76 |
| TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | 19,255.55 | 1,883.47 |

NOTA 23.- GASTOS NO OPERACIONALES

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| GASTOS FINANCIEROS | 25,211.82 | 27,631.42 |
| OTROS GASTOS GENERALES | 385.02 | 1,279.24 |
| TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES | 25,596.84 | 28,910.66 |

NOTA 25.- RESULTADO DEL EJERCICIO

El saldo al 31 de Diciembre es el siguiente:

| CUENTA | SALDOS | |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| PÉRDIDA DE EJERCICIO | (145,981.77) | (177,349.59) |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | (145,981.77) | (177,349.59) |

NOTA 26.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 27.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.,001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Según el criterio de **CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.**, no se encuentra inmersa en esta Ley sobre: Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad industrial y Obtenciones Vegetales.

NOTA 28.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las Compañías adoptaron la Norma Internacional de Información Financiera N° 7 (NIIF7). "Instrumentos Financieros Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1° de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y como maneja tales riesgos.

La Gerencia General es encargada del monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentada en una metodología de evaluaciones continua. **CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.** Administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorias, variación de condiciones naturales.

La demanda ha tenido una recuperación poco satisfactoria tras la crisis mundial. Las Compañías utilizan como estrategia de mercado el revisar y fijar los precios mensualmente. Los precios varían acorde a la disponibilidad de los patrocínios, aforo y aceptación del público, capacidad adquisitiva de las personas, etc. Estas variaciones afectan a la Compañía, que es quien los asume y que se ven reflejados en el costo de ventas.

Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas que opera la compañía. **CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.** Maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La Compañía al momento no efectúa operaciones en moneda distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjero, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

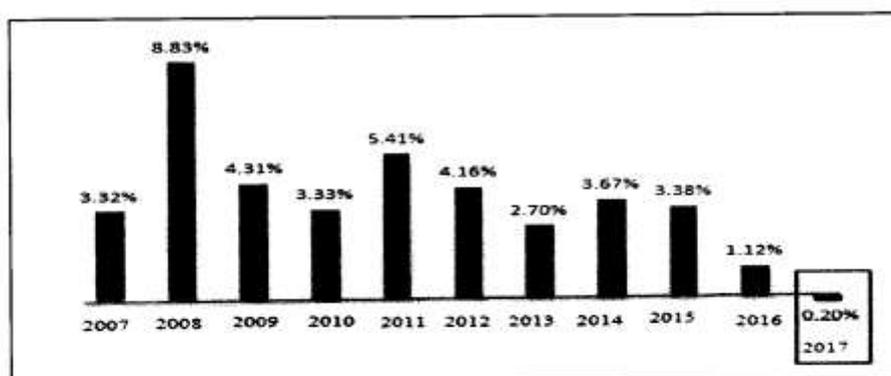
Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo de inflación

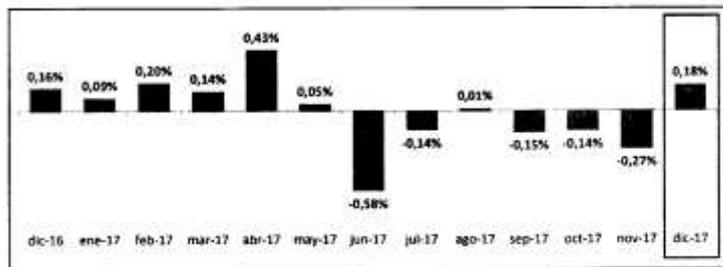
El riesgo de inflación proviene de proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Según el Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

INFLACIÓN ANUAL



INFLACIÓN MENSUAL



Riesgo de Crédito

La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza tales como pagos adelantados entre otros.

Riesgo de Liquidez o Financiamiento.

El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA. Realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, y entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Nota 29. CONTINGENCIAS

Revisión de Autoridades Tributarias y de Control

De la Superintendencia de Compañías del Ecuador

No se han aplicado sanciones a **CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2017.

De otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a CEREALES ANDINOS CERANDINA CIA. LTDA., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre de 2016 y 2017.

Prestaciones Legales Laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de las Compañías, según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente al 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguridad Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

Nota 30.- OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó el Suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- *La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.*
- *Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.*
- *Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".*
- *Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.*
- *La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.*
- *Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.*
- *Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.*

Nota 31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Con la Resolución NAC DGERCOC-12-00829 del 18 de diciembre de 2012, publicada el 26 de Diciembre se modificó el formulario 101, incorporando en los casilleros 003 al 006 las operaciones de activo, pasivo, ingresos y egresos con partes relacionadas locales. Esta modificación fue una introducción a los cambios en las obligaciones formales respecto del Régimen de Precios de Transferencia que se publicaron con la Resolución NAC DGERCOC-13-00011, que indica lo siguiente:

"Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3'000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas".

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe de Precios de Transferencia".

El Artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno dice lo siguiente referente a Precios de Transferencia:

"La determinación del impuesto a la renta se efectuará por declaración del sujeto pasivo, por actuación del sujeto activo, o de modo mixto. Los contribuyentes que celebraren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables. Para efectos del control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que esta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones. La falta de presentación de los anexos e información referida en este artículo, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América".

La presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Artículo 80 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno y dice lo siguiente: **"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que**

realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo al artículo correspondiente a la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Informe Integral de Precios de Transferencia y los anexos que mediante Resolución General del SRI establezca, referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo correspondiente en este Reglamento”.

Finalmente el Artículo 259 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno norma sobre la Responsabilidad de los Auditores Externos que dice “Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyente o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos; así como la opinión sobre la metodología y los ajustes practicados en precios de transferencia.”

Nota 32. HECHOS OCURRIDO DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de Abril 2018), no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de las Compañías, puedan afectar la marcha de la Compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

