

TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA

RAMIRO ALMEIDA M.  
AUDITOR EXTERNO  
REG. NAC. SC-RNAE-857

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRÍA  
ramiroalmeida832@gmail.com Tlf. 0998307531 2456228  
QUITO - ECUADOR

## INFORME DEL AUDITOR EXTERNO (Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:

**TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR S.A.**

He auditado los estados financieros adjuntos de TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros del ejercicio 2016 fueron reclasificados con el propósito de informe comparativo para la empresa que por primera vez cuenta con un informe de auditoría.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

RAMIRO ALMEIDA M.  
AUDITOR EXTERNO  
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES 207 Y MARIANO ECHEVERRÍA  
ramiroalmeida332@gmail.com Tlf. 0998307531 2456128  
QUITO - ECUADOR

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares)**

**(CONTINUACION)**

**Opinión**

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información financiera.

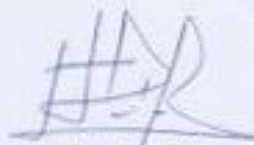
**Párrafo de énfasis**

Los saldos del ejercicio 2016 reflejados en el presente informe fueron reclasificados con la finalidad de presentar estados financieros comparativos, debido a que es la primera vez que la Compañía cuenta con estados financieros auditados.

Quito, 26 de abril del 2018

Registro Nacional de Firmas Auditoras

SC - RNAE 057



Ramiro Almeida M.

Licencia No. 20327

**TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresado en dólares)

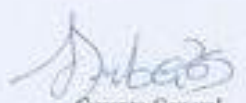
**ACTIVO**

| Activo Corriente:                                         | Notas | 2017           | 2016           |
|-----------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo                       | 3     | 5,750          | 452            |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 4     | 127,521        | 109,163        |
| Inventarios:                                              | 5     | 389,327        | 229,900        |
| Pagos anticipados                                         | 6     | 20,041         | 21,280         |
| <b>Total activo corriente</b>                             |       | <b>542,639</b> | <b>360,795</b> |

**ACTIVOS NO CORRIENTES**

|                                   |   |                         |                       |
|-----------------------------------|---|-------------------------|-----------------------|
| <b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b> | 7 | <b>554,893</b>          | <b>538,593</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>              |   | <b><u>1,097,532</u></b> | <b><u>899,388</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Fernando Sánchez

  
 Contadora General  
 Yolanda Tixe

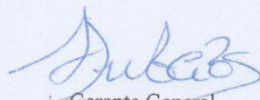


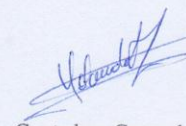
**TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares)

**PASIVO Y PATRIMONIO**

| <b>Pasivo Corriente:</b>                                | <b>Notas</b> | <b>2017</b>                    | <b>2016</b>                  |
|---------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|------------------------------|
| Préstamos bancarios                                     | 8            | 218,468                        | 232,799                      |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 9            | 203,694                        | 165,507                      |
| Provisiones                                             | 10           | <u>2,978</u>                   | <u>4,364</u>                 |
| <b>Total pasivo corriente</b>                           |              | <b>425,140</b>                 | <b>402,670</b>               |
| <b>Pasivo no corriente:</b>                             |              |                                |                              |
| Préstamos de accionistas                                | 11           | 482,066                        | 306,466                      |
| <b>Total pasivos</b>                                    |              | <u><b>907,206</b></u>          | <u><b>709,136</b></u>        |
| <b>PATRIMONIO</b>                                       |              | <b>190,326</b>                 | <b>190,252</b>               |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                        |              | <u><u><b>1,097,532</b></u></u> | <u><u><b>899,388</b></u></u> |

Ver notas a los estados financieros

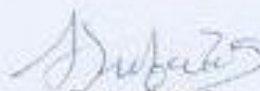
  
Gerente General  
Fernando Sánchez

  
Contadora General  
Yolanda Tixe

TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL  
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares)

| INGRESOS:                          | Notas | 2017             | 2016              |
|------------------------------------|-------|------------------|-------------------|
| Ventas                             | 17    | 295,323          | 227,547           |
| <b>COSTOS</b>                      |       |                  |                   |
| Costo de ventas                    | 18    | 148,958          | 56,692            |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>    |       | <u>146,365</u>   | <u>170,855</u>    |
| <b>GASTOS:</b>                     |       |                  |                   |
| Gastos de ventas y administración  | 20    | 90,516           | 132,087           |
| Gastos financieros                 | 21    | 57,141           | 31,801            |
| Total                              |       | <u>147,657</u>   | <u>163,888</u>    |
| <b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>    |       |                  |                   |
| Otros ingresos                     |       | 7,192            | 1,715             |
| Otros egresos                      |       | 3,827            | 7,937             |
| Total                              |       | <u>1,365</u>     | <u>-6,222</u>     |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b> |       | <u><u>73</u></u> | <u><u>745</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Fernando Sánchez

  
Contadora General  
Yolanda Tixe

TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresados en dólares)

|                                           | CAPITAL | RESERVA | PERDIDAS  | UTILIDAD  | TOTAL      |
|-------------------------------------------|---------|---------|-----------|-----------|------------|
| Notas                                     | SOCIAL  | LEGAL   | CUMULADAS | EJERCICIO | PATRIMONIO |
| PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO 2016           | 360,000 | 996     | -172,636  | 33,625    | 221,985    |
| Transferencia resultado año anterior      |         |         | 33,625    | -33,625   | 0          |
| Entrega de dividendos                     |         |         | -33,625   |           | -33,625    |
| Ajustes y reclasificaciones               |         | 1,095   | 52        |           | 1,147      |
| Utilidad neta del ejercicio               |         |         |           | 745       | 745        |
| Transferencia a la reserva legal          |         | 75      |           | -75       | 0          |
| PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE 2016           | 360,000 | 2,166   | -172,584  | 670       | 190,252    |
| Transferencia utilidad ejercicio anterior |         |         | 673       | -670      | 3          |
| Utilidad neta del ejercicio               |         |         |           | 73        | 73         |
| Transferencia a la reserva legal          |         | 7       |           | -7        | 0          |
| PATRIMONIO 31 DE DICIEMBRE 2017           | 360,000 | 2,173   | -171,913  | 66        | 190,326    |

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Fernando Sánchez

  
Contadora General  
Yolanda Tineo

**TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en dólares.)**

| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS                                              | Notas | 2017     | 2016     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------|----------|
| Utilidad neta del ejercicio                                                              |       | 73       | 670      |
| CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:                    |       |          |          |
| Depreciación de propiedad y equipo                                                       | 7     | 0        | 0        |
| TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS                                    |       | 0        | 0        |
| EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO |       |          |          |
| Documentos y cuentas por cobrar                                                          | 3     | -18,358  | 198,286  |
| Inventarios                                                                              | 4     | -159,426 | -211,141 |
| Pagos anticipados                                                                        | 5     | 1,239    | 2,356    |
| Documentos y cuentas por pagar                                                           | 9     | 38,187   | -84,964  |
| Gastos acumulados                                                                        | 10    | -1,385   | 3,627    |
| TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS                                     |       | -139,744 | -91,836  |
| EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS                                           |       | -139,671 | -91,166  |
| Adquisiciones en la propiedad, planta y equipo                                           | 7     | -16,300  | -230,067 |
| TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION                                  |       | -16,300  | -230,067 |
| Préstamos de accionistas                                                                 | 12    | 175,600  | 176,466  |
| Patrimonio - dividendos                                                                  |       | 0        | -32,403  |
| Préstamos bancarios - neto                                                               | 8     | -14,331  | 177,799  |
| TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO                             |       | 161,269  | 321,862  |
| AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES                                              |       | 5,298    | 629      |
| EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO                                                    |       | 452      | -177     |
| EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO                                                     |       | 5,750    | 452      |

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Fernando Sánchez

  
Contadora General  
Yolanda Torre



**TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**1. CONSTITUCION Y OBJETO**

TRIGOS Y CEREALES DEL ECUADOR S.A., es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 1 de agosto del 2008. Su objeto social se relaciona con la Agricultura, principalmente actividades de cultivo de trigo y cebada para su comercialización en el mercado local.

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**Principales principios y prácticas contables adoptadas de acuerdo a NIIF-**

El resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía:

**Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés). Los estados financieros adjuntos fueron preparados según Normas internacionales de información financiera.

**Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

**Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior**

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, Préstamos y cuentas por cobrar, Activos financieros disponibles para la venta y otros pasivos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

**Préstamos y cuentas por cobrar:**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por cobrar son posteriormente llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por devaluación. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la devaluación de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta.

**Baja en cuentas-**

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando se determinan que existen las siguientes circunstancias:

Que los derechos contractuales hayan expirado por lo que los flujos de efectivo a recibir no van a ser recuperables.

Que se haya asumido la obligación de pagar por parte del beneficiario sin una demora, a través de un acuerdo de transferencia.

Finalmente, que se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

**Deterioro del valor de los activos financieros-**

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

**Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.



Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos relacionados directamente con transacción, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Los préstamos y cuentas por pagar se encuentran registrados al costo amortizado, utilizando la metodología de tasa de interés efectiva

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como la amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el mismo.

#### **Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

#### **Compensación de instrumentos financieros-**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

#### **Inventarios**

Los inventarios de productos terminados están registrados al costo de adquisición, valorados en base al método promedio ponderado de control de inventarios y no superan su valor de reposición.

#### **Propiedad planta y equipos**

Los activos correspondientes a la Propiedad, planta y equipo, se avalúa al costo menos Depreciación acumulada. Adicionalmente, se registran pérdidas por deterioro en caso de existir.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo tales como: Impuestos indirectos no recuperables, costos de importación y otros costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para su operación.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren. La compañía ha adoptado como política de capitalización de activos fijos a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 500.

La Compañía depreciará los activos de Propiedad, planta y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargarán a los resultados del año y se calcularán bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes de acuerdo a su uso, como sigue: Edificios y construcciones 5% Maquinaria y equipo 10% Muebles y equipos de oficina 10% Equipo de cómputo 33% y vehículos 20%. Todos los activos de Propiedad, planta y equipo se deprecian por el método de línea recta.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sea consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

#### **Deterioro del valor de activos no corrientes-**

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios,

La Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro del valor, se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **Pasivos acumulados**

##### **Participación a trabajadores**

La participación a trabajadores corriente, es medida como el importe esperado a pagar a los empleados, se calculan en base al estado financiero de la Compañía, de acuerdo con normas legales. La participación trabajadores se carga a resultados y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

##### **Otros beneficios laborales**

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración, y fondos de reserva los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago de pago, goce (para el caso de vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.



**Provisiones**

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

**Obligaciones por beneficios post empleo-**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, género, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

**Reconocimiento de ingresos.**

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido en forma fiable, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos por cada tipo de ingreso descritos más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no pueda ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas.

La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas, antes del impuesto general a las ventas y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

**Impuesto a la renta-**

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual y para ejercicios futuros son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. De acuerdo con esto, la tasa de impuesto a la renta empleada para el cálculo del impuesto diferido es la tasa de impuesto a la renta vigente.

**Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación (eventos de ajuste) son registrados en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son presentados informativamente en notas a los estados financieros.

**Estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

**Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

**Estimación para cuentas dudosas de cuentas por cobrar comerciales:**

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión y por política provisiona las cuentas por cobrar con vencimientos mayores a 360 días. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

**Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La obsolescencia y lento movimiento, de estos inventarios se determina en base a la rotación de inventarios. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza una vez al año luego de una evaluación individual de cada caso.

La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia.

**Vida útil de maquinaria, muebles y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

**Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

**Impuestos:**

Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Obligaciones por beneficios post-empleo:**

El valor presente de las obligaciones por beneficios post empleo se determina mediante valuaciones actuariales.

Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo.

Las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.



## **Políticas legales, laborales y tributarias**

### **Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual se deberá transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

### **Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la Compañía, paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

### **Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía está gravada con el 22 %.

### **Situación tributaria**

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2015.



### 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se detallan como sigue:

|                                  | 2017         | 2016       |
|----------------------------------|--------------|------------|
| Caja y fondo rotativo            | -            | 200        |
| Bancos nacionales y del exterior | 5,750        | 252        |
| Total                            | <u>5,750</u> | <u>452</u> |

### 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

|                                           | 2017           | 2016           |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por cobrar comerciales - Clientes | 44,275         | 102,243        |
| Otras cuentas por cobrar:                 |                |                |
| Anticipos a proveedores                   | 31,049         | 2,280          |
| Empleados                                 |                |                |
| Otras                                     | 52,197         | 4,640          |
| Suman                                     | <u>127,521</u> | <u>109,163</u> |
| Provisión cuentas de dudoso cobro         |                |                |
| Total                                     | <u>127,521</u> | <u>109,163</u> |

La durante el presente ejercicio no se efectuado la provisión para cuentas de dudoso cobro

### 5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

|                                    | 2017           | 2016           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Trigo, afrechillo, cebada          | 63,055         | 63,055         |
| Producción proceso hacienda Pifo   | 200,823        | 161,560        |
| Producción proceso hacienda Zúñiga | 125,449        | 5,285          |
| Total                              | <u>389,327</u> | <u>229,900</u> |

### 6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados por impuestos se detallan como sigue:

|                               | 2017          | 2016          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Gastos pagados por anticipado | 17,006        | 21,280        |
| Anticipo impuesto a la renta  | 1,772         | -             |
| Otros                         | 1,263         | -             |
| Total                         | <u>20,041</u> | <u>21,280</u> |

## 7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento del ejercicio 2016 se resume como sigue:

| ACTIVOS:                        | 2016           | COMPRAS       | RETROS AJUSTES | DEPRECIAC. | 2017           |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------|----------------|
| Terrenos                        | 82,221         | 0             |                |            | 82,221         |
| Activos en curso construcciones | 155,853        | 7,400         |                |            | 163,253        |
| Edificaciones                   | 47,755         | 0             |                |            | 47,755         |
| Muebles y equipo de oficina     | 3,023          | 0             |                |            | 3,023          |
| Equipo de computo               | 3,004          | 0             | -600           |            | 2,404          |
| Maquinaria y equipo             | 154,067        | 9,500         | 2,314          |            | 165,881        |
| Vehiculos                       | 102,603        | 0             |                |            | 102,603        |
| Suman                           | 548,526        | 16,900        | 1,714          |            | 567,140        |
| <b>DEPRECIACIÓN</b>             |                |               |                |            |                |
| Edificaciones                   | 998            |               |                |            | 998            |
| Muebles y equipo de oficina     | 231            |               |                |            | 231            |
| Equipo de computo               | 1,652          |               |                |            | 1,652          |
| Maquinaria y equipo             | 2,995          |               | 2,314          |            | 5,309          |
| Vehiculos                       | 4,057          |               |                |            | 4,057          |
| Suman                           | 0              | 9,933         | 2,314          | 0          | 12,247         |
| <b>TOTAL - NETO</b>             | <b>538,593</b> | <b>16,900</b> | <b>-600</b>    | <b>0</b>   | <b>554,893</b> |

En el presente ejercicio se efectuaron adquisiciones por \$ 16.900, retiros por \$ 600.

Adicionalmente se regulo la depreciación de maquinaria y equipo

No se efecto la depreciación hasta completar las construcciones en curso

## 8.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Los prestamos y sobregiros bancarios a corto plazo se detallan como sigue:

|                      | 2017           | 2016           |
|----------------------|----------------|----------------|
| Banco Bolivariano    | 51,516         | 58,794         |
| Produbanco           | 134,336        | 166,411        |
| Sobregiros bancarios | 32,616         | 7,594          |
| Total                | <u>218,468</u> | <u>232,799</u> |

## 9.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se resumen como sigue:

|                                   | 2017           | 2016           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores                       | 80,956         | 137,373        |
| Otras cuentas por pagar:          |                |                |
| Anticipo de clientes              | 98,506         | 0              |
| Obligaciones fiscales y laborales | 2,499          | 6,401          |
| Dividendos por pagar              | 21,733         | 21,733         |
| Varios                            |                |                |
| Total                             | <u>203,694</u> | <u>165,507</u> |

#### 10.- PROVISIONES

Las provisiones de este rubro se detallan como sigue:

|                               | 2017         | 2016         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Beneficios sociales           | 2,101        | 2,061        |
| Participación de trabajadores | 877          | 780          |
| Impuesto a la renta           | -            | 1,523        |
| <b>Total</b>                  | <b>2,978</b> | <b>4,364</b> |

Es política de la compañía netear el impuesto a la renta con los anticipos efectuados.

#### 11.- PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

El saldo de este rubro se detalla a continuación:

|             | TOTAL<br>2017 | MOVIMTO DEL<br>EJERCICIO | TOTAL<br>2016 |
|-------------|---------------|--------------------------|---------------|
| ACCIONISTAS | 482,066       | 175,600                  | 306,466       |

#### 12.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de \$ 360.000 y esta constituido por 360.000 acciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

#### 13.- INGRESOS

Los ventas se detallan a continuación:

|                               | 2017           | 2016           |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Venta de trigo y subproductos | 174,452        | 189,457        |
| Venta de subproductos         | 120,871        | 38,090         |
| <b>Total</b>                  | <b>295,323</b> | <b>227,547</b> |

#### 14.- COSTOS

Los costos de ventas se detallan a continuación:

|                               | 2017           | 2016          |
|-------------------------------|----------------|---------------|
| Costo de venta de suministros | 99,986         | 46,046        |
| Costo de venta de repuestos   | 48,972         | 10,646        |
| <b>Total</b>                  | <b>148,958</b> | <b>56,692</b> |

#### 15.- GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION

Los gastos de este rubro se detallan a continuación:

|                                          | 2017          | 2016           |
|------------------------------------------|---------------|----------------|
| Sueldos y beneficios del personal        | 48,762        | 87,089         |
| Mantenimiento, combustible y lubricantes | 11,906        | 24,187         |
| Honorarios                               | 5,541         | 5,392          |
| Servicios públicos                       | 2,725         | 2,647          |
| Impuesto valor agregado IVA al gasto     | 8,423         | 4,998          |
| Otros gastos                             | 13,159        | 7,774          |
| <b>Total</b>                             | <b>90,516</b> | <b>132,087</b> |

**16.- GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos de financieros se detallan a continuación:

|                    | 2017          | 2016          |
|--------------------|---------------|---------------|
| Intereses          | 55,700        | 30,444        |
| Comisiones y otros | 1,441         | 1,357         |
| <b>Total</b>       | <b>57,141</b> | <b>31,801</b> |

**17.- OTROS INGRESOS**

Los ingresos de este rubro se detallan a continuación:

|                               | 2017         | 2016         |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Servicios agrícolas prestados | 6,432        | 1,715        |
| Otros                         | 600          | -            |
| <b>Total</b>                  | <b>7,032</b> | <b>1,715</b> |

**18.- OTROS EGRESOS**

Los gastos de este rubro se detallan a continuación:

|                                       | 2017         | 2016         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Impuesto a la renta (Anticipo mínimo) | 4,897        | 4,181        |
| Participación de trabajadores         | 877          | 780          |
| Otros                                 | 53           | 2,976        |
| <b>Total</b>                          | <b>5,827</b> | <b>7,937</b> |

**19.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de elaboración del presente informe (abril 25 del 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.