



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015
con Informe del Auditor Independiente*



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015
con Informe del Auditor Independiente*

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente _____	1
 <u>Estados Financieros:</u>	
Estado de Situación Financiera _____	3
Estado de Resultado Integral _____	4
Estado de Cambios en el Patrimonio _____	5
Estado de Flujos de Efectivo _____	6
Notas a los Estados Financieros _____	8

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NEC: Norma Ecuatoriana de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera



ING. GINA ROSALES ENRIQUEZ
grosales@cobena.com

Chile 303 y Luján, Edificio Torre Aml, Mezzanine Oficina 204
Teléfono (593-4) 2114976, Celular 0998861369
Guayaquil-Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de:

Productora Nacional de Panificación y Pastelería "Pronapan C. Ltda."

Estados Financieros Auditados

He auditado los estados financieros que se acompañan, de Productora Nacional de Panificación y Pastelería "Pronapan C. Ltda.", (la empresa) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el período que terminó en esa fecha, así como las Políticas importantes de contabilidad y la presentación general de tales Estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de Productora Nacional de Panificación y Pastelería "Pronapan C. Ltda." al 31 de diciembre del 2016, 2015, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda. de acuerdo a los requerimientos aplicables a nuestra auditoría de los Estados Financieros y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Restricción a la distribución y a la utilización de este Informe de Auditoría:

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Accionistas de Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda. y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y al Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) en cumplimiento de normas legales vigentes. Por tanto, este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.



ING. GINA ROSALES ENRIQUEZ

grosales@cobena.com

Chile 303 y Luque, Edificio Torre Azul, Mezzanina Oficina 203

Teléfono (593-4) 2516976, Celular 0998561369

Guayaquil-Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de:

Productora Nacional de Panificación y Pastelería "Pronapan C. Ltda."

Responsabilidad de la administración de PRODUCTORA NACIONAL DE PANIFICACIÓN Y PASTELERÍA PRONAPAN C.LTDA., respecto de los Estados Financieros.

La administración de PRODUCTORA NACIONAL DE PANIFICACIÓN Y PASTELERÍA PRONAPAN C.LTDA., es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Políticas Contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas y de importancia relativa, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los Estados Financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de PRODUCTORA NACIONAL DE PANIFICACIÓN Y PASTELERÍA PRONAPAN C.LTDA. para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros, como un todo, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error; y, emitir mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía, de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden esperarse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los Estados Financieros.

ING. COM. GINA ROSALES ENRIQUEZ

No. de Registro en la Superintendencia de Compañías: 323

No. de Licencia Profesional: 22.045

RUC Auditor: 0905302659001

Guayaquil, 21 de agosto del 2017.



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Estado de Situación Financiera

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre 31.</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Activo</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(5)	24.459	9.862
Cuentas y Documentos por Cobrar	(6)	741.766	893.338
Inventarios	(7)	60.889	60.179
Activos por Impuestos Corrientes	(8)	30.843	36.546
Total Activo Corriente		857.957	999.924
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(9)	1.094.130	1.070.090
Otros Activos No Corrientes	(10)	3.760	3.760
Total Activo No Corriente		1.097.890	1.073.850
Total Activo		1.955.848	2.073.775
<u>Pasivo</u>			
Obligaciones Financieras (Corto Plazo)	(11)	94.282	52.763
Cuentas y Documentos por Pagar	(12)	422.697	529.010
Otras Obligaciones Corrientes	(13)	164.606	214.724
Total Pasivo Corriente		681.585	796.498
Cuentas por pagar L/P	(14)	504.017	495.342
Total Pasivo No Corriente		504.017	495.342
Total Pasivo		1.185.602	1.291.840
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(15)	25.000	25.000
Reserva Legal	(16)	12.500	12.500
Resultados Acumulados	(17)	744.435	743.099
Resultado neto del Ejercicio		(11.689)	1.336
Total Patrimonio		770.245	781.935
Total Pasivo y Patrimonio		1.955.848	2.073.775


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Estado de Resultados

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre 31,</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Ventas y Costos</u>			
Ingresos Netos	(18)	2.833.987	3.126.016
(-) Costo de Ventas	(19)	(1.225.074)	(1.402.968)
Utilidad Bruta		1.608.912	1.723.048
<u>(-) Gastos</u>			
Gastos de Operación	(20)	(1.153.379)	(1.176.806)
Gastos de Administración	(21)	(420.947)	(507.148)
Total Gastos de Operación		(1.574.326)	(1.683.954)
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>			
Otros Ingresos		14.011	22.437
Otros Gastos		(33.017)	(27.307)
Otros Ingresos (egresos) neto		(19.006)	(4.870)
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		15.580	34.224
(-) Participación de Trabajadores		(2.337)	(5.134)
(-) Impuesto a la Renta causado		(24.933)	(27.755)
Resultado neto del Ejercicio		(11.689)	1.336


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General



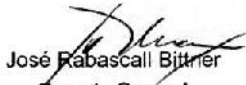
Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. Dólares)

<u>Diciembre 31,</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Capital Social</u>	<u>(15)</u>		
Saldo Inicial y Final		25.000	25.000
		25.000	25.000
<u>Reserva Legal</u>	<u>(16)</u>		
Saldo Inicial		12.500	12.500
Saldo final		12.500	12.500
<u>Resultados Acumulados</u>	<u>(17)</u>		
Saldo Inicial		52.326	52.213
Resultados Netos 2015-2014		1.336	114
Subtotal		53.662	52.326
Ajustes provenientes de la Adopción de NIIF por primera vez		471.894	471.894
Reserva por Revalorización Patrimonio NEC		126.575	126.575
Reexpresión Monetaria NEC		92.304	92.304
Saldo final		744.435	743.099
<u>Resultado del Ejercicio</u>			
Utilidad / (Pérdida) del Ejercicio		15.580	34.224
(-) Participación Trabajadores 2016-2015		(2.337)	(5.134)
(-) Impuesto a la Renta 2016-2015		(24.933)	(27.755)
Resultados netos del Ejercicio		(11.689)	1.336
<u>Patrimonio Neto de los Socios</u>		770.245	781.935


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U. S. Dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
<u>Flujos de efectivo de actividades de operación</u>		
Cobros procedente de las ventas de bienes y prestación de Servicios	3.007.814	3.087.050
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.000.488)	(2.439.514)
Otros pagos por actividades de Operación	(1.015.685)	(442.551)
Impuesto a las ganancias pagados	(24.933)	(27.755)
Efectivo neto procedentes (utilizado) por actividades de operación	(33.292)	177.230
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(24.040)	(47.908)
Efectivo neto procedentes (utilizado) por actividades de Inversión	(24.040)	(47.908)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u>		
Financiación por préstamos a largo plazo	30.411	(124.100)
Financiación/Obligaciones con Entidades Financieras	41.519	(40.910)
Efectivo neto procedentes (utilizado) por actividades de Financiación	71.930	(165.011)
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	14.598	(35.688)
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	9.862	45.550
<u>Saldo al final del año</u>	24.459	9.862


José Rabascall Bittner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.



Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<u>Ganancia antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta</u>	15.580	34.224
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Impuesto a la Renta	(24.933)	(27.755)
Ajustes por Participación de Trabajadores	(2.337)	(5.134)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Incremento / (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar clientes	173.956	(39.434)
Otras cuentas por cobrar	(22.405)	(34.090)
Inventarios	(710)	(732)
Otros activos	5.703	(6.869)
Cuentas por pagar comerciales	(37.920)	41.955
Otras cuentas por pagar	(101.305)	148.688
Beneficios empleados	(38.793)	65.908
Anticipos de clientes	(129)	468
<u>Flujo de Efectivo neto en actividades de operación</u>	<u>(33.292)</u>	<u>177.230</u>


José Rabascall Bixner
Gerente General


Karina Zamora Macías
Contador General

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

- | | |
|--|---|
| (1) Descripción de la Empresa | <p>PRONAPAN se constituyó en 1.981, con un capital suscrito de cien mil sucres (entonces, moneda nacional del Ecuador). En la actualidad mantiene un capital suscrito de veinticinco mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$) dividido en veinticinco mil participaciones de un dólar cada una.</p> <p>La empresa se dedica a la elaboración de toda clase de productos de panificación y pastelería a nivel artesanal o de pequeña industria. De la misma manera se dedica a la comercialización y ventas de productos de cafetería.</p> <p>Sus principales actividades se realizan en la ciudad de Guayaquil, en diferentes locales de la urbe.</p> |
| (2) El Entorno del Año 2016 | <p>Las VENTAS del 2016 (US\$2.8 Millones) disminuyeron en el 9,3% con relación al año anterior (US\$3.1 Millones).</p> <p>En cumplimiento de la "Ley de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana" (contribuciones por el Terremoto del 16-Abril-2016), la Empresa canceló los impuestos extraordinarios de Junio, julio y agosto 2016.</p> |
| (3) Base de Presentación de Estados Financieros | <p>Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).</p> <p>La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.</p> <p>Todas las cifras presentadas en este informe, están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).</p> <p>Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que la empresa deje de operar en los años siguientes.</p> |
| (4) Principales Políticas de Contabilidad | <p>Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de la empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.</p> |

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(a) Periodo de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2016 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(b) Equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(c) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016, la empresa mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y Cuentas por Cobrar, Pagos e Impuestos Anticipados. El principal activo financiero lo constituyen la cuentas por cobrar a clientes. Estos valores no generan intereses y han sido concedidos en términos normales del negocio. Ninguno de los activos cotiza en bolsa de valores ni corresponde a derivados financieros.

(d) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los costos y gastos hasta lograr que el activo este en condiciones operativas. En el año 2012, los inmuebles fueron ajustados a su valor razonable de acuerdo al certificado de avalúo catastral otorgado por el Municipio de Guayaquil. La contrapartida fue registrada en "Resultados Acumulados" de conformidad con normas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los costos y la depreciación acumulada incluyen los ajustes por esta valoración.

(e) Pasivos

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Los principales pasivos de la empresa son con el personal, obligaciones tributarias corrientes, con la Seguridad Social y con los socios.

(f) Ventas

Las ventas se reconocen cuando se transfieren los productos de panadería y otros.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(g) **Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales costos y gastos de la empresa lo constituyen el costo de la mano de obra, las depreciaciones de los equipos, los insumos de panadería.

(h) **Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece la tarifa del 22% por Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2016 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La empresa no registra Impuestos diferidos por este concepto.

(i) **Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa**

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2017.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

**(5) Efectivo y
Equivalentes
de Efectivo**

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Banco Bolivariano (a)	24.459	1.145
Banco de Guayaquil	-	1.401
Banco Internacional	-	7.315
Total...	24.459	9.862

(a) Incluye los saldos de la cuenta Corriente y de Ahorro.

**(6) Cuentas y
Documentos
por Cobrar**

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2016	2015
Cientes (a)	263.534	437.490
Empleados	653	674
Relacionadas (b)	467.714	455.107
Otros Deudores	9.865	67
Total...	741.766	893.338

(a) La cartera de clientes es la siguiente:

<u>Clientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tiendas Industriales Asociadas TIA	46.118	53.060
Corporación Favorita C.A.	42.228	89.205
Deli Internacional S.A.	30.726	5.742
Corporación El Rosado S.A.	28.384	85.291
Junta de Beneficencia de Guayaquil	11.875	10.774
Sea & Landa S.A. Sealand	6.705	6.614
Mi Tienda Reyes Pesantez y Compañía	6.057	-
Farmaservicios S.A. Farmacéutica	5.940	5.940
Ofelia de Jesús Sánchez Mendieta	5.940	5.940
Lafattoria S.A.	5.832	19.470
Comicarrera S.A.	5.641	2.490
Parroquia Santa Teresita del Niño Jesús	5.381	4.084
Workalpha S.A.	3.919	3.113
Liris S.A.	3.821	11.005
Delivery Express S.A.	3.581	-
Promotora Ecuatoriana de Café de Colombia	3.560	-
Suman y pasan...	215.708	302.727

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

<u>Cientes</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Vienen...</u>	<u>215.708</u>	<u>302.727</u>
El Rancho S.A. Ranchosa	3.449	5.435
El Capi	3.039	-
Ecoenergypower Cía. Ltda.	-	52.034
Comercializadora Guerremicom S.A.	-	12.240
Minerva S.A.	-	4.900
Otros (a.1)	41.338	60.153
Total...	263.534	437.490

(a.1) Incluye US\$9 mil de cartera que la empresa considera incobrable a la fecha de corte de los Estados Financieros.

(b) Incluye principalmente préstamos para pagos de nóminas de la empresa Sonetsa desde el año 2012 al 2016. El 13 de Noviembre del 2014, Sonetsa fue declarada DISUELTA por la Superintendencia de Compañías.

(7) Inventarios

Corresponde al saldo de materia prima y productos disponibles para la venta según inventarios físicos realizados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bodega Materia Prima	22.718	24.888
Bodega Empaques	25.089	24.859
Bodega Productos Terminados	13.082	10.432
Total...	60.889	60.179

(8) Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a valores anticipados (al SRI), saldos a favor de Pronapan y retenidos por clientes por Impuesto a la Renta del ejercicio:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo de Impuesto a la Renta	4.405	12.309
Ret.en la Fuente	17.646	20.527
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 2015-2014-2013	8.791	3.709
Total...	30.843	36.546

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(9) Propiedad,
Planta y
Equipos
(Netos) (a)

Está compuesto por:

Diciembre 31,		2016	2015
Terreno	(b)	163.112	163.112
Edificios	(b)	410.328	410.328
Equipos de Oficina		15.395	13.875
Maquinarias y Equipos		871.362	855.481
Equipos de Computación		22.441	20.186
Muebles y Enseres de Oficina		103.066	101.942
Vehículos		317.953	317.953
Adecuación de locales		17.819	14.560
Subtotal...		1.921.477	1.897.437
(-) Depreciación Acumulada		(827.347)	(827.347)
Total...		1.094.130	1.070.090

(a) El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al 31-dic-2016 y 2015 se detalla a continuación:

<u>Variaciones al Costo:</u>	2016	2015
Saldo al inicio del año	1.897.437	1.849.529
(+) Adquisiciones	(a.1) 24.040	47.908
(-) Bajas y Ventas	-	-
Neto...	1.921.477	1.897.437

<u>Depreciación Acumulada (-):</u>	2016	2015
Saldo al inicio del año	(827.347)	(827.347)
(+) Gasto del año 2016-2015	-	-
Neto...	(827.347)	(827.347)

(a.1) **Año 2015:** Corresponde a las siguientes adquisiciones: US\$8.158 en Maquinarias y Equipos; Equipos de Computación US\$5.556; Muebles y Enseres US\$2.685; Vehículos US\$31.509.

Año 2016: Corresponde a las siguientes adquisiciones: US\$1.520 en Equipos de Oficina; Maquinarias y Equipos US\$15.882; Equipos de Computación US\$2.255; Muebles y Enseres US\$1.124; Adecuaciones de Locales US\$3.259.

(b) Corresponde al valor del inmueble de la compañía según la Implementación de las NIIF para PYMES en el año 2012.

Nota: Pronapan no posee un histórico del movimiento de bienes muebles de la compañía.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

**(10) Otros Activos
No Corrientes**

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósito en Garantía por alquiler de local	3.760	3.760
Total...	3.760	3.760

**(11) Obligaciones
Financieras
(corto plazo)**

Está conformado por sobregiros bancarios y consumos pendientes de pago a la Tarjeta Corporativa:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Sobregiros Bancarios</u>		
Banco de Guayaquil	39.655	30.218
Banco Produbanco	38.905	13.117
Banco Internacional	15.722	946
<u>Tarjetas de Crédito</u>		
Visa BG Amex (a)	-	8.483
Total...	94.282	52.763

(a) Año 2016: No nos pudimos satisfacer de los saldos por pagar.

**(12) Cuentas y
Documentos por
Pagar**

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (a)	337.946	375.865
Relacionadas.- Solpanecsa	24.373	-
Socios	-	2.636
AF Capital (b)	60.041	150.041
Anticipo de Clientes	338	468
Total...	422.697	629.010

(a) Las principales cuentas por pagar a proveedores son las siguientes:

<u>Proveedores</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Industrial Molinera C.A.	96.658	125.349
Levapan del Ecuador S.A.	33.295	32.594
Cedrax S.A.	24.344	39.224
Comercializador Gurremicon S.A.	21.139	8.881
Tiendas Industriales Asociadas TIA S.A.	18.066	17.386
Envasadora Ecuatoriana S.A.	17.958	15.622
Suman y pasan...	211.459	239.056

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

<u>Proveedores</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Vienen...</u>	<u>211.458</u>	<u>239.056</u>
Ecuatoriana de Negocios Ecune S.A.	16.064	9.185
Casanova Loor Javier Stalyn	10.440	9.219
Cifrood S.A.	13.789	7.973
Jorge Washington Baque Anchundia	10.677	295
Abcalsa S.A.	10.357	-
Plásticos Internacionales Plasınca C.A.	8.565	6.811
Bupa Ecuador S.A.	7.859	-
Granotec Ecuador S.A.	5.157	6.730
Chemlok del Ecuador S.A.	3.277	2.649
Rabascalinvest Cía. Ltda. (Arriendos)	3.943	-
Mapfre Atlas Compañía de Seguros S.A.	3.873	780
Corporación Superior S.A.	2.710	-
Gesticorp S.A.	1.484	3.474
Industrias Ludafa S.A.	1.347	4.388
Liz Tahilandia Aguado Paredes	1.022	4.896
La Fabril S.A.	461	513
Evelin Lilibeth Alava Giler	404	1.560
Gustaff S.A.	317	1.455
Milanplastic S.A.	-	4.159
Plastiempaques S.A.	-	3.784
Corporación Delico Cía. Ltda.	-	3.427
Radio y Televisión 44 SA.	-	3.403
Grupasa Grupo Papelero S.A.	-	1.069
Nestle Ecuador S.A.	-	263
Condimaqsa S.A.	-	66
Minerva S.A.	-	10.654
Aditmaq Aditivos y Maquinarias	-	11.202
Otros	24.741	38.855
Total...	337.946	375.865

(b) **Año 2015:** Corresponde al Préstamo de AFCapital por US\$150 mil del 30 de Octubre del 2015, con fecha de vencimiento al 29 de Enero del 2016.

Año 2016: Corresponde al Préstamo de AFCapital por US\$60 mil del 30 de Noviembre del 2016, con fecha de vencimiento al 27 de Enero del 2017.

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en U.S. Dólares)

**(13) Otras
Obligaciones
Corrientes**

Las cuentas por pagar acreedores en corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,		2016	2015
Con la Administración Tributaria	(a)	48.013	56.496
Con el Instituto de Seguridad Social	(b)	40.666	80.574
Por Beneficios de Ley con Empleados	(c)	48.656	44.765
Impuesto a la Renta por Pagar		24.933	27.755
Participación Trabajadores por pagar		2.337	5.134
Total...		164.606	214.724

(a) Corresponde a impuestos retenidos pendientes de pago:

<u>Concepto</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ret. en la Fuente del Impto. al Valor Agregado (IVA)		38.033	41.023
Retención en la Fuente del Impto. a la Renta		9.980	15.473
Suman...	(a.1)	48.013	56.496

(a.1) Corresponde a valores pendientes de pago desde Junio a Diciembre del 2016. No hemos podido cotejar los saldos en libros.

(b) Año 2015: Corresponde a planillas pendientes de pago desde Junio del 2015. (Aportes, Préstamos Quirografarios, Hipotecarios y Fondos de Reservas), pagados proporcionalmente a partir de Marzo del 2016.

Año 2016: Corresponde a planillas pendientes de pago desde Septiembre del 2016. (Aportes, Préstamos Quirografarios y Fondos de Reservas). No pudimos cotejar los saldos contables.

(c) Corresponde a las provisiones laborales acumuladas y obligaciones Patronales pendientes de pago.

<u>Concepto</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Beneficios con empleados</u>			
Décimo Tercer Sueldo		6.253	5.372
Décimo Cuarto Sueldo		26.668	24.804
Otras Cuentas por Pagar		15.735	14.590
Suman...		48.656	44.765

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(14) Cuentas por pagar L/P

Corresponde a préstamos recibidos para cubrir obligaciones de la empresa:

Diciembre 31,	2016	2015
José Rabascall Nebot (a)	436.903	427.632
Julio Velasco	30.000	30.000
Rabascall Real State and Investments Cía.	37.114	37.710
Total...	504.017	495.342

(a) Incluye préstamos del socio, principalmente para la adquisición de maquinarias de panadería en el año 2013 y para la producción de Pan de Pascua.

(15) Capital Social

El 11 de Agosto del 2015, se efectuó la cesión de Participaciones a favor de la Holding de los hermanos Rabascall-Bittner. Los socios son los siguientes:

Socios	Valor por Participación	No. De Participación	Valor Total
Holding Rabascall Cía. Ltda. Holdingrabsa	\$ 1,00	15.313	\$ 15.313
Rabascall Bittner José Fernando	\$ 1,00	9.687	\$ 9.687
Total...		25.000	\$ 25.000

(16) Reservas

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como Fondo de Reserva. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(17) Resultados Acumulados

Incluye los resultados no distribuidos de ejercicios anteriores y el saldo de los ajustes por la implementación de las "Normas Internacionales de Información Financiera" (NIIF) (US\$471 mil) que fueron registrados al inicio del 2012 de conformidad con normas expedidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

(18) Ingresos Netos Incluye la venta de productos de panadería, pastelería, y cafetería:

Diciembre 31,	2016	2015
Ventas de productos	2.833.987	3.126.016
Total...	2.833.987	3.126.016

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(19) Costos de Ventas (a)

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Materiales de Cafetería	100.175	104.789
Costos Panadería	763.128	881.317
Costo Pastelería	178.790	187.761
Costo de Empaques	173.716	223.101
Otros Costos	9.267	5.999
Total...	1.225.074	1.402.968

(a) Los costos son registrados por el sistema de inventario periódico, ajustado al final del ejercicio según el Inventario físico tomado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015.

(20) Gastos de Operación

Incluye los siguientes gastos operativos:

Diciembre 31,	2016	2015
Gastos de Ventas	527.891	687.786
Gastos de Producción	575.391	457.911
Gastos Cafetería	50.098	31.108
Total...	1.153.379	1.176.806

(21) Gastos de Administración

Los Gastos administrativos son los siguientes:

Diciembre 31,	2016	2015
Sueldos y Salarios	147.629	143.861
Beneficios y otros pagos a trabajadores	20.218	26.037
Extras Sueldos	-	33.050
IESS	22.497	31.729
Honorarios y Asesoría	11.590	15.886
Seguros	10.837	19.945
Servicios Básicos	67.048	56.031
Servicio Médicos	-	8.419
Guardiania	3.982	21.416
Contribuciones, impuestos y otros	16.673	9.396
IVA cargado al gasto	83.432	81.853
Mora IESS-SRI	-	32.695
Otros	37.041	26.831
Total...	420.947	507.148

Productora Nacional de Panificación y Pastelería Pronapan C. Ltda.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

**(22) Partes
Relacionadas**

El detalle de los saldos es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Relacionadas:	2016	2015
Sonetsa S.A.	467.714	455.107
Total...	467.714	455.107

Cuentas por Pagar Relacionadas:	2016	2015
José Rabascall Nebot	436.903	427.632
Julio Velasco	30.000	30.000
Rabascall Real State and Investments Cía.	37.114	37.710
Solpanecsa	24.373	-
Total...	504.017	495.342

**(23) Eventos
Subsecuentes**

A la fecha de elaboración de este informe (21 de Agosto 2017), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros de "PRONAPAN C.LTDA"
