

**PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

**PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Abril 15 de 2016

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

### *Informe sobre los estados financieros*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener la evidencia de auditoría sobre los saldos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

*Sacoto & Asociados C. Ltda.*

Ing. Paúl Sacoto García  
Socio – Gerente General

C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez  
Socia  
Registro No. 134409

Registros:  
SC-RNAE 005

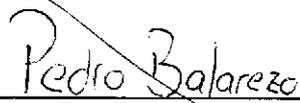
# PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

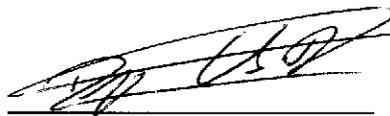
Al 31 de Diciembre, 2015

(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS</b>			
	<u>Notas</u>		
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	235,789	202,317
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	1,188,431	950,410
Inventarios	6	598,095	653,102
Impuestos corrientes	7	161,643	109,480
Otros activos corrientes		14,326	8,794
		<b>2,198,284</b>	<b>1,924,103</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	2,253,014	1,705,148
		<b>2,253,014</b>	<b>1,705,148</b>
		<b>4,451,298</b>	<b>3,629,251</b>
<b>Total activo</b>			
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	9	837,152	812,599
Cuentas por pagar financieras	10	920,578	733,915
Impuestos corrientes	7	63,501	57,715
Provisiones corrientes	11	46,782	59,103
		<b>1,868,013</b>	<b>1,663,332</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	299,040	178,595
Cuentas por pagar financieras	13	874,682	403,268
		<b>1,173,722</b>	<b>581,863</b>
		<b>3,041,735</b>	<b>2,245,195</b>
<b>Total pasivo</b>			
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	14	730,000	730,000
Reserva legal	15	44,163	42,888
Reserva facultativa		584	584
Reserva de capital		406	406
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo		268,089	268,089
Resultado de ejercicios anteriores		342,089	185,390
Resultado integral del ejercicio		24,232	156,699
		<b>1,409,563</b>	<b>1,364,956</b>
<b>Total patrimonio</b>			
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>4,451,298</b>	<b>3,629,251</b>



Eco. Pedro Balarezo  
Gerente General



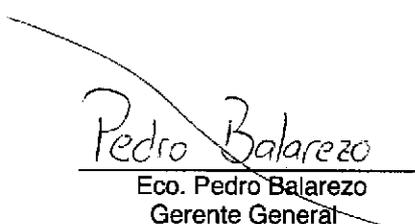
Ing. Diego Condo  
Contador

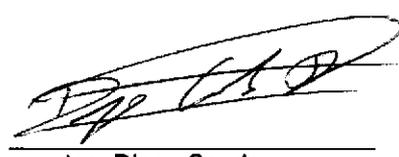
**PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>Notas</b>		
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>	<b>16</b>	7,283,070	7,597,212
<b>Costo de ventas</b>		(6,355,982)	(6,508,481)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>927,088</b>	<b>1,088,731</b>
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo		-	(3,205)
Indemnización de aseguradoras		-	9,944
Otros ingresos		8,052	1,041
Gasto de ventas	<b>17</b>	(435,996)	(468,311)
Gastos administrativos y generales (a)	<b>18</b>	(295,275)	(306,269)
Costo financiero, neto		(120,372)	(105,279)
<b>Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones</b>		<b>83,497</b>	<b>216,052</b>
Impuesto a la renta	<b>19</b>	(57,990)	(51,706)
Reserva legal	<b>15</b>	(1,275)	(8,247)
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		<b>24,232</b>	<b>56,099</b>
<i>(a) A diciembre 31 de 2015 este rubro incluye US\$. 14,735 de participación a trabajadores en las utilidades (para el ejercicio económico 2014: US\$. 38,233). Ver nota 9, 18 y 19.</i>			
<b>Utilidad (pérdida) por participación</b>		<b>0,00</b>	<b>0,21</b>

  
Eco. Pedro Balarezo  
Gerente General

  
Ing. Diego Condo  
Contador

**PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Superávit por revaluación Propiedad planta y equipo	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
<b>Saldos a Diciembre 31, 2014</b>	<b>730,000</b>	<b>34,841</b>	<b>584</b>	<b>406</b>	<b>253,089</b>	<b>185,237</b>	<b>30,193</b>	<b>1,249,110</b>
Apropiación de utilidades (a)						30,153	(30,153)	-
Distribución de dividendos (a)						(30,000)		(30,000)
Resultado antes de deducciones							216,652	216,652
Impuesto a la renta							(51,706)	(51,706)
Reserva legal		8,247					(8,247)	-
<b>Saldos a Diciembre 31, 2015</b>	<b>730,000</b>	<b>42,888</b>	<b>584</b>	<b>406</b>	<b>253,089</b>	<b>156,390</b>	<b>156,699</b>	<b>1,384,056</b>
Apropiación de utilidades (b)						156,699	(156,699)	-
Resultado antes de deducciones							83,497	83,497
Impuesto a la renta							(57,990)	(57,990)
Reserva legal		1,275					(1,275)	-
<b>Saldos a Diciembre 31, 2015</b>	<b>730,000</b>	<b>44,163</b>	<b>584</b>	<b>406</b>	<b>253,089</b>	<b>342,089</b>	<b>24,232</b>	<b>1,409,561</b>

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de abril de 2014.

(b) Resolución de la Junta General Ordinaria de Accionistas del 18 de marzo de 2015.

  
 Eco. Pedro Balarezo  
 Gerente General

  
 Ing. Diego Condo  
 Contador

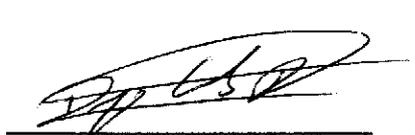
**PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros a clientes	7,061,204	7,536,809
Pagos a proveedores y empleados	(6,731,490)	(7,395,574)
Impuesto a la renta	(58,624)	(29,140)
Intereses pagados, neto	(132,515)	(100,675)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</b>	<b>138,575</b>	<b>11,420</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	-	4,464
Ingresos por indemnizaciones de aseguradoras	-	9,944
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(876,124)	(56,766)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>	<b>(876,124)</b>	<b>(47,302)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a corto plazo, neto	-	470,564
Préstamos a largo plazo, neto	887,627	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a corto plazo, neto	(109,105)	-
Préstamos a largo plazo, neto	-	(375,444)
Pago por jubilación patronal y desahucio	(7,501)	-
Pago de dividendos	-	(30,000)
<b>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>771,021</b>	<b>85,120</b>
<b>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</b>	<b>33,472</b>	<b>34,182</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	202,317	168,135
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>235,789</b>	<b>202,317</b>

  
Eco. Pedro Balarezo  
Gerente General

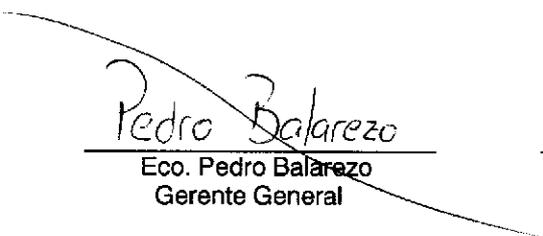
  
Ing. Diego Condo  
Contador

**PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

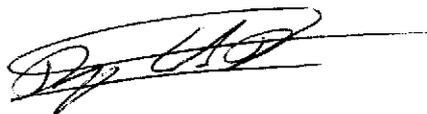
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON  
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b>24,232</b>	<b>156,699</b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</b>		
Gasto por depreciaciones	328,258	279,457
Gasto provisión cuentas malas	5,025	9,588
Provisión para jubilación patronal	7,501	-
Participación a trabajadores	14,735	38,233
Impuesto a la renta	57,990	51,706
Reserva legal	1,275	8,247
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	-	3,205
Otros ingresos	(8,052)	(1,041)
Indemnización de aseguradoras	-	(9,944)
	<u>406,732</u>	<u>379,451</u>
<b>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</b>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(221,867)	(60,403)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(58,624)	(29,140)
(Aumento) disminución de inventarios	55,007	(317,535)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(54,762)	(122,256)
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(12,143)	4,604
	<u>(292,389)</u>	<u>(524,730)</u>
<b>Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones</b>	<b>154,343</b>	<b>11,420</b>

  
Pedro Balarezo

Eco. Pedro Balarezo  
Gerente General

  
Ing. Diego Condo

Ing. Diego Condo  
Contador

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

**1. Identificación de la compañía:**

La compañía fue constituida el 30 de agosto de 1965 e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 15 del mismo año, inicialmente funcionaba bajo la denominación de "Luis Manzano e Hijos Cía. Ltda.", en Mayo 26 de 1981 cambia su nombre a "Pastificio Tomebamba de Luis Manzano e Hijos Cía. Ltda." y a partir de Marzo 20 de 1991 su denominación es "Pastificio Tomebamba Cía. Ltda.". Su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca-Ecuador. Su actividad principal es la elaboración de pastas alimenticias como fideos, galletas, etc. y la venta y distribución de sus productos.

**2. Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento:**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Bases de preparación de los estados financieros:**

Los estados financieros de PASTIFICIO TOMEBAMBA CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N°. 94 del 23 de diciembre de 2009.

**2.3 Moneda funcional:**

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.4 Bases de medición:**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo ó el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

**2.4.1 Efectivo y equivalentes**

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

**2.4.2 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

**2.4.3 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente:** Se basa en la utilidad gravable (*tributaria*) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos:** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus basés fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

**Impuestos corrientes y diferidos:** Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.4.4 Propiedad, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento:** Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

## PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Adecuaciones y mejoras	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Bastidores	10
Instalaciones varias	10
Equipos y programas de computación	3
Vehículos	5

**Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo":** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos:** Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

#### 2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.4.6 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### 2.4.7 Beneficios a empleados

#### Beneficios definidos:

**Participación a trabajadores:** La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

### 2.4.8 Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Ingresos por intereses:** son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa igual a los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

### 2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

### 2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

---

**2.4.11 Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**2.4.12 Activos financieros**

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

**2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

---

**2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.4.12.4 Baja de un activo financiero**

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

### 2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Clasificación como deuda o patrimonio:** Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

**Instrumentos de Patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la compañía.

**Pasivos financieros:** Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto, con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero:** La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### 2.4.13 Utilidad (Pérdida) por participación

La utilidad básica por participación se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones de la compañía.

## PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas relacionadas con el método de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Reemplaza a la NIC 11 y 18.	Enero 1, 2018
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	Julio 1, 2016
NIC 19	Mejoras al modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	Julio 1, 2016
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIC 12	Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Modificaciones sobre revelaciones sobre flujos de financiamiento del estado de flujos de efectivo.	Enero 1, 2017
NIC 1	Modificaciones sobre el juicio al realizar las revelaciones.	Enero 1, 2016

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

---

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Deterioro de activos:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

**3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo":** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

**3.4 Provisiones:** Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

## PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	99,928	188,230
Bancos	135,861	14,087
<b>Total</b>	<b>US\$ 235,789</b>	<b>202,317</b>

#### 5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	1,180,667	958,801
Pagos anticipados	51,006	30,673
Otras cuentas por cobrar	2,386	1,540
	<b>1,234,059</b>	<b>990,014</b>
Provisión para cuentas malas	(45,628)	(40,604)
<b>Total</b>	<b>US\$ 1,188,431</b>	<b>949,410</b>

#### 6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario productos terminados	144,651	127,552
Inventario materias primas	25,009	45,627
Inventario materiales y otros	77,253	48,795
Importaciones en tránsito	126,893	155,173
Inventario de mercaderías	224,289	275,955
<b>Total</b>	<b>US\$ 598,095</b>	<b>653,102</b>

## PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

<b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
IVA pagado a proveedores	1,593	2,378
Crédito tributario de Impuesto a la renta de años anteriores	55,396	32,243
Crédito tributario generado por impuesto salida de divisas	46,353	11,743
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	46,031	45,720
Anticipo del Impuesto a la renta	12,270	17,396
<b>Total</b>	<b>US\$ 165,643</b>	<b>109,580</b>

<b><u>Pasivo por impuestos corrientes:</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>
IVA cobrado a clientes	291	407
Retenciones de IVA por pagar	1,741	1,909
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,479	3,693
Impuesto a la renta causado del ejercicio	57,990	51,706
<b>Total</b>	<b>US\$ 63,481</b>	<b>57,715</b>

#### 8. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	<b>Costo</b>		<b>Vida útil</b>
	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2014</u></b>	<b>años</b>
Terrenos	233,151	233,151	-
Edificios	168,937	168,937	20
Adecuaciones y mejoras	12,028	12,028	10
Maquinaria y equipo	3,016,147	2,211,177	10
Muebles y enseres	49,368	46,519	10
Equipo de oficina	393	393	10
Bastidores	17,264	14,414	10
Instalaciones varias	200,111	181,708	10
Equipos y programas de computación	14,840	10,457	3
Vehículos	137,975	106,952	5
	<b>3,859,214</b>	<b>2,966,728</b>	
Depreciación acumulada	<b>(1,597,200)</b>	<b>(1,280,588)</b>	
<b>Total</b>	<b>US\$ 2,262,014</b>	<b>1,686,140</b>	

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, propiedad, planta y equipo por US\$. 3'382,405 se encontraba soportando un gravamen hipotecario y prendario para garantizar obligaciones presentes y futuras con la Corporación Financiera Nacional.

PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

\* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Adecuaciones y mejoras	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Bastidores	Instalaciones varias	Equipos y programas de computación	Vehículos	TOTAL
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2013</b>	23,751	160,937	12,028	3,016,567	80,859	39	17,368	200,111	13,840	137,316	2,897,869
Adquisiciones	-	-	-	7,518	1,553	-	-	-	5,684	42,011	56,766
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,835)	(38,835)
Bajas	-	(85)	-	(1,163)	(1,308)	(180)	-	-	(1,855)	-	(4,591)
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2014</b>	23,751	160,937	12,028	3,016,567	80,859	39	17,368	200,111	13,840	137,316	2,897,869
Adquisiciones	-	-	-	808,459	4,421	-	2,850	22,823	6,550	31,023	876,126
Bajas	-	-	-	(3,489)	(1,572)	-	-	(4,420)	(2,167)	-	(11,648)
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2015</b>	23,751	160,937	12,028	3,016,567	80,859	39	17,368	200,111	13,840	137,316	2,897,869

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Adecuaciones y mejoras	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Bastidores	Instalaciones varias	Equipos y programas de computación	Vehículos	TOTAL
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2013</b>	12,098	3,222	787,890	11,127	39	3,570	63,485	3,236	43,070	1,399,637
Depreciación del año	5,286	3,170	220,366	4,558	39	1,441	18,171	3,149	23,277	279,457
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,165)	(31,165)
Bajas	(85)	-	(1,163)	(1,308)	(180)	-	-	(1,855)	-	(4,591)
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2014</b>	17,300	6,392	1,007,093	14,377	78	5,011	81,656	6,385	35,182	1,469,599
Depreciación del año	5,277	4,371	263,868	4,865	39	1,536	17,950	4,310	26,044	328,260
Bajas	-	-	(3,489)	(1,572)	-	-	(4,420)	(2,167)	-	(11,648)
<b>Saldo a Diciembre 31 de 2015</b>	102,577	10,763	1,270,472	17,670	117	6,547	99,606	10,695	61,226	1,587,400

**PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015  
(en US dólares)

**9. Cuentas por pagar comerciales y otras**

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	570,018	525,642
Proveedores del exterior	165,823	149,990
Cuentas por pagar al personal	21,220	24,013
Cuentas por pagar al IESS	10,029	9,045
Participación trabajadores 15%	14,735	38,233
Intereses por pagar	-	12,143
Otras cuentas por pagar	55,327	53,533
<b>Total</b>	<b>US\$ 837,152</b>	<b>812,599</b>

**10. Cuentas por pagar financieras**

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudas bancarias corto plazo (a)	397,751	506,856
Porción corriente deuda largo plazo	522,827	227,059
<b>Total</b>	<b>US\$ 920,578</b>	<b>733,915</b>

(a) Las operaciones al 31 de Diciembre de 2015 fueron realizadas a tasas de interés del 8.71% al 9,05 % anual y a plazos de 90 y 120 días.

**11. Provisiones corrientes**

A diciembre 31 de 2015 y 2014 comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para cargas sociales	36,960	34,439
Otras provisiones	9,822	24,664
<b>Total</b>	<b>US\$ 46,782</b>	<b>59,103</b>

## PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 12. Cuentas por pagar comerciales y otras L/P

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro se integraba de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudas con relacionados	279,190	149,190
Deudas con terceros	19,850	29,405
<b>Total</b>	<b>US\$ 299,040</b>	<b>178,595</b>

#### 13. Cuentas por pagar financieras L/P

A diciembre 31 de 2015 y 2014, estaba conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corporación Financiera Nacional CFN (a)	799,915	287,913
Banco Pichincha S.A. (b)	74,767	115,355
<b>Total</b>	<b>US\$ 874,682</b>	<b>403,268</b>

(a) A diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a tres operaciones con la Corporación Financiera Nacional CFN, a las tasas de interés reajutable del 6.90%, 9.67% y 9.51% anual y a plazos originales de 1.800, 2.520 y 2.880 días.

(b) A diciembre 31 de 2015 y 2014, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 10,29% anual y a un plazo de 1.800 días.

#### 14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2015 y 2014, está representado por 730.000 participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Socios	Porcentaje de Participación	Demarcado
Manzano Pesántez Gladys Azucena	78.25%	Ecuador
Balarezo Manzano Priscila	6.25%	Ecuador
Balarezo Manzano Rocío	6.25%	Ecuador
Balarezo Manzano Pedro Xavier	9.25%	Ecuador
<b>TOTAL</b>	<b>100.00%</b>	

## PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 15. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. El incremento de la Reserva Legal para el ejercicio económico 2015 fue de US\$. 1,275.

#### 16. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro corresponde a ventas de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Productos elaborados	5,203,101	4,171,060
Productos no elaborados por la empresa	2,445,905	3,553,916
	<b>7,649,006</b>	<b>7,724,976</b>
Devoluciones y descuentos	(365,936)	(127,764)
<b>Total</b>	<b>US\$ 7,283,070</b>	<b>7,597,212</b>

#### 17. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	168,858	175,193
Gastos de viaje y movilización	24,450	24,580
Fletes y transportes	128,182	138,407
Combustibles	11,173	12,327
Seguros	19,728	17,346
Publicidad y propaganda	6,123	13,521
Mantenimiento y reparación de activos	16,686	29,191
Depreciaciones y amortizaciones	33,282	28,331
Teléfono y correspondencia	5,443	5,334
Gastos varios	17,046	14,493
<b>Total</b>	<b>US\$ 435,996</b>	<b>462,313</b>

## PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

#### 18. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	146,044	135,992
Participación a trabajadores	14,735	38,233
Honorarios y servicios ocasionales	84,595	94,151
Gastos de viaje y movilización	13,161	3,094
Impuestos y contribuciones	12,631	11,072
Depreciaciones y amortizaciones	7,238	6,664
Útiles de oficina	3,250	2,951
Teléfonos y correspondencia	3,396	3,223
Gastos en Notarías y Registradores	719	-
Gastos varios	9,506	10,889
<b>Total</b>	<b>US\$ 306,210</b>	<b>306,210</b>

#### 19. Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	98,233	254,885
Participación a trabajadores	(14,735)	(38,233)
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>83,498</b>	<b>216,652</b>
Gastos no deducibles	22,649	16,086
Deducciones permitidas por ley	-	(11,955)
<b>Base imponible</b>	<b>106,147</b>	<b>220,783</b>
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	23,352	48,572 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	57,990	51,706 **
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>57,990</b>	<b>51,706</b>
(-) Retenciones en la fuente	(46,031)	(45,720)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(55,396)	(32,243)
(-) Crédito tributario generado por impuesto a la Salida de Divisas	(46,353)	(11,743)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(12,270)	(17,396)
<b>Crédito tributario del Impuesto a la renta</b>	<b>112,240</b>	<b>106,210</b>

## PASTIFICIO TOMBAMBA CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

---

*\* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% de la base imponible.*

*\*\* A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta causado.*

#### 20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

  
Eco. Pedro Balarezo  
Gerente General

  
Ing. Diego Condo  
Contador