

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.

Manta, 25 de Abril del 2018

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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 de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
Manta, 25 de abril del 2018

4. **Asuntos de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a los siguientes asuntos.

- 4.1. La Empresa mantiene al cierre de los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2017, valores pendientes de pagos al Servicio de Rentas Internas por un valor neto de \$ 30.599 los mismos que no han sido reportados en las declaraciones mensuales por encontrarse en proceso de revisión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A al 31 de Diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

ACINPEP S.A.
RUC 1391848811001
ACINPEP S.A.
SC-RNAE No. 7168
MANTA-ECUADOR


Ing. Nancy Castro
Representante Legal

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	5.818	61.554
Documentos y cuentas por cobrar			
Otras cuentas por cobrar		-	233.811
Impuestos, contribuciones y otros	7	142.181	126.657
		<u>142.181</u>	<u>360.468</u>
Inventarios	8	57.019	43.471
		<u>57.019</u>	<u>43.471</u>
Total del activo corriente		<u>205.018</u>	<u>465.493</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo, neto	9	170.959	135.127
Total del activo no corriente		<u>170.959</u>	<u>135.127</u>
Total del activos		<u>375.977</u>	<u>600.620</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

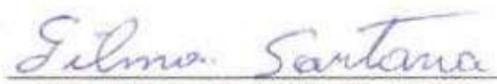

 Sra. Gilma Felicitia Santana
 Representante Legal


 Ing. Eugenia Meza V.
 Contador

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO CORRIENTE			
Porción corriente de deuda a largo plazo	10	11.524	-
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	11	86.041	41.400
Impuestos y contribuciones	7	87.427	41.455
Otras cuentas por pagar	12	10.840	38.082
		<u>184.308</u>	<u>120.937</u>
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	13	7.110	6.722
Beneficios sociales	13	8.138	6.355
		<u>15.248</u>	<u>13.077</u>
Total del pasivo corriente		<u>211.080</u>	<u>134.014</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Cuentas por pagar relacionadas		553	329.577
Total del pasivo no corriente		<u>553</u>	<u>329.577</u>
Total pasivos		<u>211.633</u>	<u>463.591</u>
PATRIMONIO	14	164.344	137.029
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>375.977</u>	<u>600.620</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. Gilma Felicitia Santana
 Representante Legal


 Ing. Eugenia Meza V.
 Contador

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	831.077	807.268
Otros Ingresos		5.393	191
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias	16	(548.156)	(615.074)
Margen bruto		288.314	192.385
Gastos de operación	16		
Gastos administrativos		(140.120)	(64.354)
Gastos de venta		(76.680)	(73.285)
Gastos financieros		(3.647)	(590)
Depreciaciones		(19.053)	(9.341)
Otros gastos		(1.414)	(4)
		(240.914)	(147.574)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		47.400	44.811
Participación de trabajadores en las utilidades		(7.110)	(6.722)
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		40.290	38.089
Menos Impuesto a la renta		(12.975)	(8.413)
Crédito por leyes especiales			106.353
Crédito tributario		97.940	
Saldo a favor próximo año		84.965	97.940

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sra. Gilma Felicitia Santana
Representante Legal


Ing. Eugenia Meza V.
Contador

PANADERÍA Y PASTERERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total, Patrimonio</u>
Saldos al 1 de Enero del 2016	1.000		1.000
Utilidad (pérdida) del año		29.676	29.676
Ajuste Utilidad por beneficio Ley especial		106.353	106.353
<hr/>			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>1.000</u>	<u>136.029</u>	<u>137.029</u>
Utilidad (pérdida) del año		27.315	27.315
<hr/>			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1.000</u>	<u>163.344</u>	<u>164.344</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

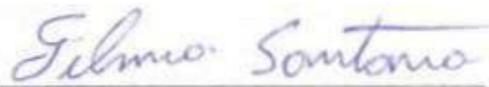
Gilma Santana
 Sra. Gilma Felicita Santana
 Representante Legal

Eugenia Meza V.
 Ing. Eugenia Meza V.
 Contador

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales		
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año	47.400	44.811
Provisión para cuentas incobrables		
Depreciación	19.053	9.341
(-) Ajustes por Participación Trabajadores e Impuesto a la renta	(20.085)	(15.135)
	<u>46.368</u>	<u>39.017</u>
Cambio en activos y pasivos:		
Inventarios	(13.548)	(43.471)
Pasivos acumulados	2.171	13.077
Documentos y cuentas por cobrar	218.287	(360.468)
Documentos y cuentas por pagar	63.371	120.937
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>316.649</u>	<u>(230.908)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Incremento del activo fijo, netas	(54.885)	(144.468)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(54.885)</u>	<u>(144.468)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Aumento de obligaciones bancarias	11.524	-
Cuentas por pagar relacionadas	(329.024)	329.577
Capital Social y ajuste utilidades		107.353
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(317.500)</u>	<u>436.930</u>
Aumento neto de efectivo	(55.736)	61.554
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	61.554	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5.818</u>	<u>61.554</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Sra. Gilma Felicitia Santana
Representante Legal


Ing. Eugenia Meza V.
Contador

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

INFORMACIÓN GENERAL

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de enero del 2016, siendo su domicilio legal en la ciudad de Manta provincia de Manabí y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano, con un capital social Autorizado de \$1050 y Capital suscrito de \$1000 que representan 1000 acciones nominativas de \$1 cada una

Su objetivo social es la Fabricación y venta de productos alimenticios como el pan y otros productos de panadería secos.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador. Según se menciona en la Nota 14.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.** el 27 de marzo del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de Diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de **PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de sus productos, muebles para oficinas y para el hogar realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para *capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros*. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) **Obligaciones bancarias:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) **Cuentas por pagar a Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) **Compañías y partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios –

Los inventarios se presentan al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, calculado para productos y bienes comercializados por la entidad. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos y/o consumidos se determina usando el método promedio ponderado, para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El valor neto realizable, para productos terminados es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución; y para el caso de materias primas y materiales de empaque corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta y/o consumo. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se debe cargar a los resultados del año.

2.7. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Numero de años</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3
Software	3
Edificios	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activos fijos).

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2017: 22%) de las utilidades gravables.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Para el año 2017 de acuerdo a la reforma aprobada el 29 de diciembre se establece una exoneración de la tercera cuota del impuesto mínimo en base a los ingresos que va desde el 100% hasta el 40%.

c) Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente".

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.10. Beneficios a los empleados –

a) Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.11. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por lo cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 14.

2.12. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.14. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

2.15. Otros Resultados Integrales –

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.16. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.17. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.18. 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 la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2017, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está compuesta en su mayoría por clientes internacionales.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en la siguiente institución financiera:

Entidad financiera

Banco Pichincha S.A.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2017 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Porción corriente de deuda a largo plazo	11.524	-
Cuentas por pagar proveedores	86.041	41.400
Impuestos y contribuciones	87.427	41.455
Otras cuentas por pagar	10.840	38.082
	<u>195.832</u>	<u>120.937</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(5.818)</u>	<u>(61.554)</u>
Deuda neta	190.014	59.383
Total, patrimonio neto	164.344	137.029
Capital total	<u>354.358</u>	<u>196.412</u>
Ratio de apalancamiento	<u>54%</u>	<u>30%</u>

La ratio de endeudamiento aumenta durante 2017 debido al incremento de las obligaciones con proveedores y los impuestos al SRI.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>5.818</u>	<u>61.554</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Otras Cuentas por cobrar	-	233.811
Impuestos y retenciones	142.181	126.657
Total activos financieros	<u>147.999</u>	<u>422.022</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Porción corriente de deuda a largo plazo	11.524	-

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por pagar proveedores	86.041	41.400
Impuestos y contribuciones	87.427	41.455
Otras cuentas por pagar	10.840	38.082
Total pasivos financieros	195.832	120.937

El efectivo y equivalentes de efectivo, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	5.818	61.554
Total.	5.818	61.554

7. ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario renta	84.965	97.940
IVA en compras	57.216	28.717
Total	142.181	126.657
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	8.669	3.749
Retenciones en la fuente y del IVA	2.943	1.356
Iva en ventas	75.815	36.350
Total	87.427	41.455

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de ciertos productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

c) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3.000.000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias.

Se incluye como partes relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bebidas	3.841	5.384
Accesorios para tortas	8.565	9.916
Inventario tortas y panes	3.568	10.468
Materias primas directas	25.841	10.589
Materias primas indirectas	15.204	7.113
	<u>57.019</u>	<u>43.470</u>

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos.

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Edificio e instalaciones	101.712	
Construcciones en curso		64.672
Maquinarias	45.559	30.506
Vehículos	35.269	35.269
Equipo de computación	8.361	8.169
Muebles y enseres	6.750	4.300
Letreros	1.702	1.552
	<u>199.353</u>	<u>144.468</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(28.394)	(9.341)
	<u>170.959</u>	<u>135.327</u>

El Movimiento de Propiedad Planta y equipos durante el año 2017 es como sigue:

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Transfrcia	Saldo al 31/12/2017	Años vida Útil
<u>NO DEPRECIABLES</u>					
Construcciones en curso	64.672		(64.672)	0	
<u>DEPRECIABLES</u>					
Edificaciones		37.040	64.672	101.712	20
Maquinarias y Equipos	30.506	15.053		45.559	10
Vehículos	35.269			35.269	5
Muebles y Enseres	4.300	2.450		6.750	10
Equipos de Computación	8.169	192		8.361	3
Letreros	1.552	150		1.702	
<u>SUBTOTAL</u>	<u>144.468</u>			<u>199.353</u>	
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>-9.341</u>	<u>(19.053)</u>		<u>-28.394</u>	
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</u>	<u>135.327</u>			<u>170.959</u>	

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2017 el saldo de Obligaciones Financieras corto y largo plazo estaba compuesto por las siguientes operaciones.

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>12-31-2017</u>			
<u>Institución Financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>US\$</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Pichincha	2655443-00	11.524	20/09/2018
Total, Obligaciones		1.640.710	

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a una obligación contratada para capital de trabajo con vencimientos mensuales pagaderos a corto plazo.

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30, 45, 60 y 90 días y no generan intereses, sin embargo, no mantiene garantías sobre documentos con sus proveedores los valores más representativos de este rubro son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores de Inventario (1)	75.203	36.975
Proveedores de Servicios	10.838	4.425
Total.	86.041	41.400

(1) Los saldos de las cuentas por pagar a los proveedores de inventario son los siguientes:

Bergmann Reina Alfredo mariano	34.099
Bergmann Zambrano Ruth Leonor	13.928
Chávez Reyes Javier Ariosto	6.953
Distribuidora T.M.M.	4.469
Laz Vásquez Leccy Yisela	2.938
Plásticos Plastisol C.L.	2.632
Dávila Vera Galo Liborio	2.456
Distribuidora Miraflores Jocay Cia. Ltda.	2.299
Levapan Del Ecuador S.A.	1.874
Rengifo Loor Adrián Javier	1.755
Delgado Alonzo Walter Plutarco	1.678
García Reinoso Rodolfo Esteban	124
	75.203

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los siguientes comprenden el grupo de otras cuentas por pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar varias	6.722	35.173
Obligaciones con el IESS	4.118	2.909
Total	<u>10.840</u>	<u>38.082</u>

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores en utilidades (1)	7.110	6.722
Beneficios sociales (2)	1.576	-
Sueldos por pagar	6.562	6.355
	<u>15.248</u>	<u>13.077</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.
- (2) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos tercero y cuarto sueldos y otras compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus Empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2017 no se ha realizado es estudio actuarial ni la provisión para jubilación es una empresa nueva por esta razón no existen empleados que tengan antigüedad suficiente para realizar la provisión.

14. CAPITAL SOCIAL

(a) Capital Social -

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está representado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2017:

<u>Accionistas</u>	<u>Participación</u> %	<u>Valor</u> <u>Nominal</u>
Ferrin Santana Richard Adrián	90%	900
Santana Gilma Felicita	10%	100
	<u>100.00%</u>	<u>1.000</u>

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La Compañía no ha cumplido con la Contabilización de la reserva Legal.

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Utilidades acumuladas –

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	136.029	-
Utilidad del Ejercicio	27.315	29.676
Ajuste a Resultados por Ley Especial		106.353
	<u>163.344</u>	<u>136.029</u>

Ajustes por adopción inicial de las NIIF -

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

15. INGRESOS

Los ingresos obtenidos durante el periodo 2017 y 2016 se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos Operacionales	831.077	807.268
Otros Ingresos	5.393	191
	<u>836.470</u>	<u>807.459</u>

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue

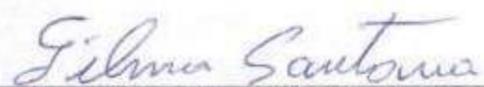
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de materiales	418754	466379
Sueldos y Salarios	152820	133912
Beneficios Sociales	61945	42581
Mantenimientos	30392	26406
Arriendo	33595	25861
Otros gastos	33027	11814

PANADERÍA Y PASTELERÍA FERRÍN & ASOCIADO ADFECE S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Depreciaciones	19053	9341
Suministros y materiales	10586	34524
Servicios Prestados	15444	7644
Servicios básicos	9809	3596
Gastos financieros	3647	590
	<hr/>	<hr/>
	789070	762648

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (25 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sra. Gilma Felicitia Santana
Representante Legal



Ing. Eugenia Meza V.
Contador
