BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015
CORRIENTES			
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(3)	$ 5.077,21	$ 15.631,69
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	(4)	$ 770.203,67	$ 275.909,33
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	(5)	$ 12.978,92	$ 94.272,29
INVENTARIOS	(6)	$ 411.496,54	$ 496.295,51
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	(7)	$ 33.951,12	$ 21.400,26
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(8)	$ 126.944,99	$ 74.880,25
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**$ 1.360.652,45**	**$ 978.389,33**
NO CORRIENTES			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	(4)	$ 16.588,44	$ -
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(9)	$ 929.626,27	$ 972.315,32
ACTIVOS INTANGIBLES	(10)	$ 17.019,92	$ 17.831,36
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	(11)	$ 10.212,47	$ 5.777,66
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		**$ 973.447,10**	**$ 995.924,34**
TOTAL ACTIVOS		**$ 2.334.099,55**	**$ 1.974.313,67**

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 y 2015
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

PASIVOS	NOTAS	2016	2015
CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	(12)	$ 690.881,63	$ 475.699,53
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	(13)	$ 475.397,29	$ 428.061,72
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	(14)	$ 7.770,00	$ 116.823,47
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A NO RELACIONADAS	(15)	$ 37.887,98	$ 50.161,60
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(16)	$ 2.811,51	$ 2.317,08
BENEFICIOS A EMPLEADOS	(17)	$ 62.908,73	$ 52.307,59
TOTAL PASIVOS CORRIENTE		**$ 1.277.657,14**	**$ 1.125.370,99**
NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	(18)	$ 185.753,10	$ 185.661,52
BENEFICIOS A EMPLEADOS	(19)	$ 152.888,88	$ 122.703,58
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**$ 338.641,98**	**$ 308.365,10**
TOTAL PASIVOS		**$ 1.616.299,12**	**$ 1.433.736,09**
PATRIMONIO			
CAPITAL	(20)	$ 662.000,00	$ 1.380.000,00
RESERVAS		$ 41.061,04	$ 33.385,75
RESULTADOS ACUMULADOS			
UTILIDADES RETENIDAS EJERCICIOS ANTERIORES		$ 149,80	$ 149,80
RESULTADO DEL EJERCICIO		$ 69.077,56	$ (42.101,02)
PERDIDAS ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES		$ (42.101,02)	$ (739.848,76)
R.A..ADOPCION NIFS		$ (12.386,95)	$ (91.008,19)
TOTAL PATRIMONIO		**$ 717.800,43**	**$ 540.577,58**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**$ 2.334.099,55**	**$ 1.974.313,67**

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	**NOTAS**	**2016**	**2015**
INGRESOS POR VENTAS	**(21)**	$ 3.898.712,82	$ 3.349.462,64
COSTO DE VENTAS	**(23)**	$ (2.959.180,28)	$ (2.538.961,30)
UTILIDAD BRUTA		**$ 939.532,54**	**$ 810.501,34**
GASTOS DE ADMINISTRACION	**(23)**	$ (376.444,52)	$ (426.767,52)
GASTOS DE VENTAS	**(23)**	$ (356.355,94)	$ (358.760,04)
UTILIDAD OPERACIONAL		**$ 206.732,08**	**$ 24.973,78**
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	**(22)**	$ 7.017,55	$ 62.969,20
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	**(23)**	$ (92.400,17)	$ (107.729,34)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		**$ 121.349,46**	**$ (19.786,36)**
PARTICIPACION TRABAJADORES		$ (18.202,42)	$ -
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO		**$ 103.147,04**	**$ (19.786,36)**
IMPUESTO A LA RENTA	**(24)**	$ (26.394,19)	$ (22.314,66)
UTILIDAD NETA		**$ 76.752,85**	**$ (42.101,02)**

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

		RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS					
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	EFECTOS DE APLICACION NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2014	**1.380.000,00**	**33.385,75**	**149,80**	**(524.163,62)**	**(112.154,94)**	**-**	**(215.685,14)**	**561.531,85**
RESULTADO DEL EJERCICIO 2014	-	-	-	(215.685,14)	-	-	215.685,14	-
RESULTADO DEL EJERCICIO 2015	-	-	-	-	-	-	(42.101,02)	**(42.101,02)**
AJUSTES PERIODOS ANTERIORES	-	-	-	-	21.146,75	-	-	**21.146,75**
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2015	**1.380.000,00**	**33.385,75**	**149,80**	**(739.848,76)**	**(91.008,19)**	**-**	**(42.101,02)**	**540.577,58**
RESULTADO DEL EJERCICIO 2015	-	-	-	(42.101,02)	-	-	42.101,02	-
RESULTADO DEL EJERCICIO 2016	-	-	-	-	-	76.752,85	-	**76.752,85**
APROPIACION A RESERVA LEGAL	-	7.675,29	-	-	-	(7.675,29)	-	-
AUMENTO DE CAPITAL **(NOTA 20)**	100.470,00	-	-	-	-	-	-	**100.470,00**
DISMINUCION DE CAPITAL POR COMPENSACION CON RESULTADOS ACUMULADOS **(NOTA 20)**	(818.470,00)	-	-	739.848,76	78.621,24	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016	**$ 662.000,00**	**$ 41.061,04**	**$ 149,80**	**$ (42.101,02)**	**$ (12.386,95)**	**$ 69.077,56**	**$ -**	**$ 717.800,43**

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
COBROS PROCEDENTES DE VENTAS	$ 3.394.534,01	$ 3.421.597,88
INGRESOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	$ 123.405,72	$ 105.579,73
INGRESOS POR ACTIVIDADES NO OPERACIONALES	$ 7.017,55	$ 62.969,20
PAGO A PROVEEDORES	$ (2.777.030,16)	$ (2.596.905,66)
PAGO A EMPLEADOS	$ (552.190,04)	$ (558.725,90)
EGRESOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	$ (88.073,51)	$ (161.470,50)
EGRESOS FINANCIEROS Y DE ACTIVIDADES NO OPERACIONALES	$ (92.400,17)	$ (107.729,34)
PAGO IMPUESTO A LA RENTA	$ (26.394,19)	$ (22.314,66)
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	$ (18.202,42)	$ -
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**$ (29.333,21)**	**$ 143.000,75**
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
ADICIONES DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	$ (20.064,95)	$ (9.472,46)
ADICIONES DE ACTIVOS INTANGIBLES	$ -	$ (320,00)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	**$ (20.064,95)**	**$ (9.792,46)**
FLUJO DE EFCTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(INCREMENTO) DISMINUCION OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS C/P	$ 47.335,57	$ (111.662,43)
APORTES PARA AUMENTO DE CAPITAL	$ 100.470,00	$ -
(INCREMENTO) DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	$ (109.053,47)	$ 56.417,36
(INCREMENTO) DISMINUCION OBLIGACIONES CON INTITUCIONES FINANCIERAS L/P	$ 91,58	$ (86.175,35)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIADES DEFINANCIAMIENTO	**$ 38.843,68**	**$ (141.420,42)**
DISMINUCION NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	**$ (10.554,48)**	**$ (8.212,13)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	$ 15.631,69	$ 23.843,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	$ 5.077,21	$ 15.631,69

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIERO

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015
(EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A)

	2016	2015
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIADES DE OPERACION		
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	$ 121.349,46	$ (19.786,36)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
DEPRECIACION EN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	$ 62.733,96	$ 88.314,23
DETERIORO INVENTARIOS	$ (45,51)	$ (2.314,34)
DETERIORO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	$ 20,04	$ 6.851,71
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	$ (6.703,97)	$ -
PARTICIPACION TRABAJADORES	$ (18.202,42)	$ -
IMPUESTO A LA RENTA	$ (26.394,19)	$ (22.314,66)
BAJA DE INTANGIBLES	$ 811,44	$ -
IMPUESTOS DIFERIDOS	$ (4.434,81)	$ (5.777,66)
PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	$ 30.185,30	$ (32.648,69)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(INCREMENTO) DISMINUCION CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES	$ (504.178,81)	$ 72.135,24
(INCREMENTO) DISMINUCION OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	$ 81.293,37	$ (90.405,19)
DISMINUCION INVENTARIOS	$ 84.844,48	$ 210.523,52
INCREMENTO SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	$ (12.550,86)	$ (5.048,98)
(INCREMENTO) DISMINUCION ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	$ (52.064,74)	$ 80.871,65
(INCREMENTO) DISMINUCION CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	$ 215.182,10	$ (129.980,45)
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR A NO RELACIONADAS	$ (12.273,62)	$ (19.264,23)
(INCREMENTO) DISMINUCION PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	$ 494,43	$ (911,41)
INCREMENTO BENEFICIOS EMPLEADOS	$ 10.601,14	$ 17.856,37
DISMINUCION ANTICIPO CLIENTES	$ -	$ (5.100,00)
EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**$ (29.333,21)**	**$ 143.000,75**

ARQ. JOSE BUENAÑO
GERENTE GENERAL

ING. JULIAN VILLACIS
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2016

Nota.- 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑIA:

BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S. A., fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 19 de Enero de 2005, ante el Notario Segundo del Cantón Cuenca, Dr. Rubén Vintimilla Bravo, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, con el número 54 en Febrero de 2005. Su domicilio principal se encuentra en la calle Obispo Miguel León 301 Y Obispo Serrano, en la ciudad de Cuenca, Ecuador, pudiendo establecer sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior.

Su objeto social es el procesamiento industrial de la parafina y fabricación de velas y otros artículos derivados de dicha materia prima; la producción industrial de fideos y productos alimenticios, harinas y sus derivados; la comercialización de los productos que genere tanto en el mercado interno, al por mayor o al detal, así como la exportación de estos bienes; la importación de materia prima y maquinaria para el desarrollo de sus actividades. Transformación de productos y subproductos agropecuarios, especialmente molienda de trigo y/o fabricación de alimentos balanceados, industrializados y semi industrializados. Compraventa, alquiler, arrendamiento de propiedades inmuebles, inclusive las comprendidas bajo el régimen de propiedad horizontal, así como también toda clase de operaciones inmobiliarias, incluyendo la lotización y el fraccionamiento de lotes destinados a vivienda, urbanizaciones, clubes, explotación agrícola ganadera. Podrá tomar para la venta o comercialización operaciones inmobiliarias de terceros, además podrá realizar todas

Las operaciones sobre inmuebles que autoricen las leyes y las disposiciones de la Ley de Propiedad Horizontal, pudiendo dedicarse además a la administración de propiedades inmuebles propias o de terceros. Podrá además realizar operaciones de maquila para industrias nacionales y/o extranjeras de cualquier índole y actividad.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía puede importar, exportar, representar y negociar sobre toda clase de bienes destinados a su objeto social; podrá proveerse de todos los usos, técnicas, patentes, métodos o desarrollar por su propia cuenta los mismos; puede usar las figuras mercantiles de comisión, mandato, distribución, sub distribución o concesión relacionadas con su objeto social; podrá iniciar, desarrollar, tramitar, concluir o desistir de toda clase de actos, convenios, contratos, obligaciones permitidas por la leyes, usos y costumbres, en relación con su objeto social; podrá efectuar toda clase de actos y contratos de carácter civil o comercial que sean necesarios. Podrá constituirse en representante, en agente comisionista o consignatario en actividades propias del giro comercial, por cuenta propia o a través de terceras personas. La Compañía no se dedicará a ninguna de las actividades y operaciones previstas en la Ley de instituciones del Sistema Financiero, ni el arrendamiento mercantil. La Compañía está facultada para ejercer la agencia y formar parte de otras compañías existentes o que se constituyan, aunque no exista afinidad de objetos sociales.

Tendrá una duración de cincuenta años desde su inscripción en el registro mercantil, esto es hasta Febrero de 2055.

Nota.- 2 RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación

- Los Estados Financieros de la **Empresa BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S. A.**, corresponden al 31 de diciembre del año 2016

- La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América

- Se encuentran registradas todas las operaciones efectuadas en el año 2016, por el sistema de causación, al costo histórico, observando las normas y principio contables prescritos por disposición legal y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y mediana entidades.

- Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de oficial circulación en el Ecuador.

  La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Los principales cambios y aclaraciones en las políticas contables de BUENAÑO CAICEDO COMPAÑÍA DE NEGOCIOS S. A., se establecen a continuación.

- En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las notas que son parte de este informe.

Bases de consolidación

La empresa no tiene otras empresas asociadas o sucursales con las que se deba o pueda realizar la consolidación.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en instituciones financieras, de libre disponibilidad.

Cuentas Por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar.

Corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de sus productos en el curso normal de los negocios .Las ventas se realizan en su mayoría a crédito de 30 y 45 días. Los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.

Cabe recalcar que, al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan, y se provisiona el 100% de la cartera que esté vencida más de 365 días. Además, para considerar el gasto deducible se debe considerar que la LRTI y su reglamento indican que: "*Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total*".

Inversiones En Asociadas

No tiene inversiones en otras empresas asociadas.

Inventarios.

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de valoración de inventario promedio ponderado, y como sistema de inventario, el sistema de inventario permanente.

Se verificara la existencias a través de inventarios físico de sus principales productos, todos los meses, identificando diferencias y deterioros para poderlas ajustar luego del respectivo conocimiento y aprobación de la Gerencia General. Al final de cada año se verifica a través de un inventario físico integral todos los bienes que posee.

Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos atribuibles a la adquisición y la construcción. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal o denominado de línea recta. Maquinaria, equipo y vehículos consideran valor residual

Las vidas útiles estimadas son las siguientes

	Número de años
Vehículos	hasta 20
Maquinaria y equipo	hasta 35
Equipos de computación	3
Muebles y Enseres	10

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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 reconocido en resultados

Activos Intangibles

La empresa posee como activos intangible tres marcas que administra la misma, Fideos La Delicia, Fideos El Rey, y Harina Estrella De Oro. Estos valores serán amortizados en un periodo de 5 años. Se presentan a su costo histórico

Deterioro Del Valor De Los Activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una perdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estimara y comparara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reducirá el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una perdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una perdida por deterioro del valor en resultados.

Si una perdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo(o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna perdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años

anteriores. Una reversión de una perdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Impuesto A La Renta Corriente Y Diferido

El impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido.

El impuesto a la renta 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidos como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros netos de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar la ganancia (perdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente al final del periodo sobre el que se informa

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros corresponden a deudas con proveedores, otras cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas locales, préstamos bancarios de corto y largo plazo, estas son medidas inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción. Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva

Cuentas Por Pagar Proveedores

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios, estas son medidas inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción y no generan intereses

Obligaciones Con Instituciones Financieras

Se registran inicialmente por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

Beneficios A Empleados

Las provisiones laborales son causadas mensualmente con base en provisiones razonables, ajustadas de acuerdo con la consolidación al final de cada periodo, atendiendo a las disposiciones legales. La empresa no provisionará mensualmente el gasto por vacaciones de sus trabajadores, si no cancelará el sueldo completo del mes cuando el trabajador las tome.

La participación de los trabajadores en las utilidades se calcula en función del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

La compañía determina anualmente la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio sobre la base de estudios actuariales practicadas por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año.

Reconocimiento De Ingreso De Actividades Ordinarias

Los ingresos de las actividades ordinaria s de la empresa son por la venta y distribución de fideos amarillos y blancos, harina, trigo, materias primas y complementarias, velas y galletas

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, netas de descuentos, devoluciones e impuestos asociados con la venta.

Además la empresa tiene como política cambiar el producto a sus clientes cuando estos no están conformes con los mismos. De la misma manera, cuando ha existido un error en los envíos el cliente tiene acceso al cambio de su producto por el correcto. La entidad maneja un sistema de retiro de sus productos en caso de existir falta de pago de parte de los clientes. Finalmente, la Empresa aplica una política de descuento pronto pago.

Nota.- 3 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de Diciembre 2016, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue.

BANCOS		
Banco Pichincha cta. Cte. 3247639904	$ 2.996,78	59,02%
Banco de Machala cta. 1300020468	$ 41,22	0,81%
Banco del Austro	$ 199,60	3,93%
Produbanco	$ 9,99	0,20%
Cooperativa Alfonso Jaramillo CAJA	$ 1.694,42	33,37%
Coop Alfonso Jaramillo "APORTACIONES"	$ 135,20	2,66%
TOTAL BANCOS	**$ 5.077,21**	

Nota.- 4 Cuentas y Documentos Por Cobrar Comerciales

Al 31 de Diciembre 2016, un detalle de las cuentas y documentos por cobrar comerciales fue como sigue.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	**(1)**	$ 795.384,87
PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES	**(2)**	$ (25.181,20)
DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	**(3)**	$ 16.588,44
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES		**$ 786.792,11**
CORRIENTE		$ 770.203,67
NO CORRIENTE		$ 16.588,44
VALOR TOTAL		**$ 786.792,11**

La antigüedad de los saldos por cobrar a clientes es como sigue

MENOR A 30 DIAS	$ 444.360,10
31 A 60 DIAS	$ 127.309,90
61 A 90 DIAS	$ 193.552,71
91 A 120 DIAS	$ 4.134,95
121 A 180 DIAS	$ 1.225,10
181 A 365 DIAS	$ 627,30
MAYOR A 365 DIAS	$ 24.174,81
VALOR TOTAL	**$ 795.384,87**

1) Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por cobrar clientes incluyen principalmente a:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

AFERGRAN CIA LTDA	$ 384.991,00	48,40%
GERARDO ORTIZ E HIJOS CIAL TDA	$ 57.833,45	7,27%
COMERCIALIZADORA DARPA SA	$ 21.444,08	2,70%
GALCONDOR CIA LTDA	$ 15.473,70	1,95%
SANCECI CIA. LTDA.	$ 10.919,70	1,37%
ORMENO PONCE MARIANITA DE JESUS	$ 10.850,00	1,36%
OTROS	$ 293.872,94	36,95%
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	**$ 795.384,87**	

2) Durante el año 2016 el movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue :

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2015 USD$	BAJAS DE CUENTA USD$	ADICIONES USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016 USD$
Reserva Provisión Cuentas Incobra. NIFS	17658,58	(4338,90)		13319,68
Reserva Provisión Cuentas Incobrables	14226,59	(6221,12)	3856,05	11861,52
TOTAL VALOR	**31885,17**	**(10560,02)**	**21325,15**	**25181,20**

La empresa ha dado de baja contra la provisión de cuentas incobrables los saldos incobrables del año 2011 de los siguientes clientes

CLIENTE		VALOR	AÑO
ACOSTA GEOVANNY	$	250,00	2011
ALCIVAR WILSON	$	120,00	2011
ANDALUZ ELSA	$	50,00	2011
ANDRADE MILTON	$	270,00	2011
BAQUE ABAD MILTON JOSE	$	1.410,00	2011
BARROSO ANGEL	$	100,00	2011
CASTRO PATIÑO MARIELENA	$	375,00	2011
CEVALLOS GUSTAVO	$	247,72	2011
CHIMBOLEMA MARIA	$	207,75	2011
CRUZATHY ZAMORA WALTER	$	577,00	2011
CUJI JENNY	$	772,00	2011
FIALLOS VICTOR	$	100,00	2011
GUAMAN MARIA	$	67,32	2011
LUNA YEROVI RIGOBERTO GIOVANNY	$	797,60	2011
MENA SEGUNDO	$	912,00	2011
MORALES CESAR	$	70,00	2011
MORENO MARTHA	$	515,53	2011
MORENO TOLEDO SEGUNDO ANIBAL	$	513,56	2011
PALATE KARINA	$	118,48	2011
PERALTA ALVARADO AUSENCIO ROBERTO	$	163,60	2011
PEREZ MARCIA	$	993,73	2011
SANTI NANADEI	$	557,96	2011
VEGA MOLINA CARLOS	$	515,24	2011
VILLEGAS JAIME	$	600,00	2011
VITERI MERCEDES	$	255,53	2011
TOTAL	**$**	**10.560,02**	

La provisión que realiza la empresa del año 2016 corresponde al 0,5% de las cuentas por cobrar del año

CUENTAS POR COBRAR GENERADAS EN EL AÑO 2016	$ 771.210,06
PROVISION 0,5 %	$ 3.856,05

Según la política contable de la compañía se debe provisionar el 100% de las cuentas pendientes de más de 365 días, esto es $24174,81, la empresa al 31 de Diciembre de 2016 tiene una provisión por $25181,20

3) Los documentos por cobrar clientes a la fecha corresponden al Sr. Juan Carlos Pallo, el mismo que se encuentra en demanda por facturas pendientes desde el año 2009, la empresa gano la instancia del juicio en el año 2012. Se clasifico en documentos por cobrar clientes no corrientes dado la antigüedad del saldo.

Nota.- 5 Otras Cuentas y Documentos Por Cobrar

Al 31 de diciembre 2016, un detalle de otras cuentas y documentos por cobrar fue como sigue.

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR			
Anticipo Empleados		$ 614,27	4,73%
Prestamos Empleados		$ 2.585,88	19,92%
Anticipo Empleados Choferes		$ 850,00	6,55%
Deudores Varios	(1)	$ 1.819,41	14,02%
Documentos Por Cobrar Empleados		$ 508,19	3,92%
Otros Documentos Por Cobrar	(2)	$ 6.601,17	50,86%
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		**$ 12.978,92**	

1) El saldo de la cuenta deudores varios es el mismo que se reflejaba al 31 de diciembre de 2012 ,corresponde a Industrias Catedral son cuentas de años anteriores, se debe actualizar los registros y determinar la probabilidad o no de cobro buscando justificativos necesarios para recuperar este valor o para darlo de baja

2) Los otros documentos por cobrar corresponden a:

- Saldo de $2123,33 de una nota de crédito emitida por la Aduana del Ecuador en el año 2015. La nota de crédito está siendo utilizada para los trámites de importación que realiza la empresa.
- El pago indebido de ISD por $2477,84 correspondiente a una transferencia al exterior que fue anulada por solicitud de la empresa y cuyo valor no ha sido objeto de devolución por parte de la Institución Bancaria, por este valor se realizara el trámite de devolución ante el Servicio De Rentas Internas
- Saldo de $ 2000 correspondiente a una garantía a favor de EUGAS CIA. LTDA.

Nota.- 6 Inventarios

Al 31 de diciembre 2016 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

INVENTARIOS		2016	
MATERIA PRIMA		$ 9.979,89	2,43%
PRODUCTO EN PROCESO	(1)	$ 14.231,06	3,46%
PRODUCTO TERMINADO	(2)	$ 137.929,67	33,52%
INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS		$ 44.660,85	10,85%
INVENTARIO DE REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS		$ 32.321,67	7,85%
IMPORTACIONES EN TRANSITO	(3)	$ 172.373,40	41,89%
TOTAL INVENTARIOS		**$ 411.496,54**	

1) Al 31 de diciembre 2016 los inventarios de productos en proceso muestra los siguientes saldos

PRODUCTO EN PROCESO		$ 14.231,06
Prod. En Proceso Fideo Amarillo Corto	$	4.887,61
Prod. En Proceso Fideo Amarillo Enroscado	$	3.031,75
Prod. En proceso Fideo Blanco Corto	$	5.536,30
Prod. En Proceso Fideo Blanco Enroscado	$	181,98
Mat. Prima en Proceso Cultivo de Trigo	$	593,42

2) Al 31 de diciembre 2016 los inventarios de producto terminado muestra los siguientes saldos

PRODUCTO TERMINADO		**$ 137.929,67**
Producto Terminado Fideo Amarillo Corto	$ 88.090,23	
Producto Terminado Fideo Amarillo Enroscado	$ 13.951,53	
Producto Terminado Fideo Blanco Corto	$ 23.495,49	
Producto Terminado Fideo Blanco Enroscado	$ 1.036,76	
Producto Terminado Harina	$ 4.864,75	
Producto Terminado Otros Subproductos Trigo	$ 4.193,02	
Producto Terminado Velas	$ 1.911,25	
Producto Terminado Galletas	$ 294,91	
Producto Terminado Materia Prima	$ 91,73	

3) al 31 de diciembre 2016 las importaciones en tránsito muestra los siguientes saldos

TOTAL IMPORTACIONES EN TRANSITO		**$ 172.373,40**
IMPORTACION OCTUBRE		
MATERIA PRIMA IMPORTADA	$ 233.120,53	
COSTOS DE IMPORTACION	$ 12.244,67	
DESADUANIZACION		$ 73.311,45
	$ 245.365,20	$ 73.311,45
SALDO FINAL		**$ 172.053,75**
IMPORTACION DICIEMBRE		
COSTOS DE IMPORTACION	$ 319,65	
	$ 319,65	$ -
SALDO FINAL		**$ 319,65**

Nota.- 7 Servicios y Otros Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre 2016, un detalle de servicios y otros pagos anticipados fue como sigue.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Seguros Pagados por Anticipado	$ 15.961,83	47,01%
Servicios Pagados por Anticipado	$ 1.333,32	3,93%
Pagos Anticipados Importacion Maquinaria	$ 15.000,00	44,18%
Anticipo Proveedores	$ 1.655,97	4,88%
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	**$ 33.951,12**	

Nota.- 8 Activos Por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre 2016, un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE		2016	
CREDITO TRIBUTARIO ISD	(1)	$ 119.391,15	94,05%
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	(2)	$ 7.553,84	5,95%
TOTAL IMPUESTOS POR ACTIVOS CORRIENTE		**$ 126.944,99**	

1) Para el 2016 el movimiento de crédito tributario por ISD fue el siguiente:

CREDITO TRIBUTARIO ISD

AÑO	PAGOS ISD	RECLASIFICACION	1RA CUOTA ANTICIPO	2DA CUOTA ANTICIPO	SALDO FINAL
2014	$ 4.387,30	$ -	$ (4.387,30)	$ -	$ -
2015	$ 64.790,21	$ (200,00)	$ -	$ -	$ 64.590,21
2016	$ 63.525,76	$ -	$ (2.168,76)	$ (6.556,06)	$ 54.800,94
	$ 132.703,27	**$ (200,00)**	**$ (6.556,06)**	**$ (6.556,06)**	**$ 119.391,15**
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO ISD					**$ 119.391,15**

La empresa registra los valores pagados por concepto a la salida de divisas como crédito tributario para la misma, tal como señala el Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas. Además, tanto la primera como la segunda cuota del anticipo de impuesto a la renta fueron canceladas íntegramente con crédito tributario generado por el impuesto a la salida de divisas.

La compañía en el año 2016 presento una petición de devolución por IDS del ejercicio fiscal 2015 por $ 64790,21, dicho reclamo administrativo fue aprobado parcialmente por las autoridades respectivas mediante resolución N° 101012017RDEV000571 el 06 de enero 2017, con lo cual se puede dar por terminado el proceso

Se reclasifico el valor de $200 que corresponde a una transferencia que se realizó al exterior en el año 2015 como un anticipo para la compra de maquinaria, al no realizarse la importación al cierre de ese ejercicio no puede ser reconocido como crédito tributario

2) Para el 2016 el movimiento de crédito tributario impuesto a la renta fue el siguiente:

CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA

	2015	2016	TOTAL
RETENCIONES	$ 5.379,54	$ 19.891,17	$ 25.270,71
ANTICIPO IR PENDIENTE DE PAGO	$ (5.379,54)	$ (8.948,86)	$ (14.328,40)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO		$ (3.388,47)	$ (3.388,47)
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	**$ -**	**$ 7.553,84**	**$ 7.553,84**

La tercera cuota del anticipo es compensada con crédito tributario de años anteriores ocasionado por retenciones de impuesto a la renta y por retenciones generadas en el año 2016

Nota.- 9 Propiedad Planta y Equipo

Al 31 de diciembre 2016 un detalle de propiedad planta y equipo fue como sigue.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2015 USD$	ADICIONES USD$		VENTAS, BAJAS Y RETIROS USD$	TRANSFERENCIAS USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016 USD$
MAQUINARIA ,EQUIPO E INSTALACIONES	1478225,94	16838,29	(1)	(600,00)	14534,12	**1508998,35**
VEHICULOS	369369,14	3308,82		0,00	0,00	**372677,96**
EQUIPOS DE COMPUTACION	28011,23	0,00		0,00	0,00	**28011,23**
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	8439,81	0,00		0,00	0,00	**8439,81**
	1884046,12	**20147,11**		**(600,00)**	**14534,12**	**1918127,35**
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	(944363,03)	(63138,96)	(1)	405,00	0,00	**(1007096,99)**
MENOS:DETERIORO ACUMULADO	(6851,71)	(20,04)		0,00	0,00	**(6871,75)**
	932831,38	**(43011,89)**		**(195,00)**	**14534,12**	**904158,61**
ACTIVOS EN TRANSITO	39483,94	2590,40	(2)	(2072,56)	(14534,12)	**25467,66**
TOTAL VALOR NETO	**972315,32**	**(40421,49)**		**(2267,56)**	**0,00**	**929626,27**

1) La empresa da de baja los siguiente activos:

ACTIVOS DADOS DE BAJA

FECHA DE ADQUISICION	BIEN	COSTO HISTORICO USD$	DEP.ACUMULADA 31 DICIEMBRE 2016 USD$	VELOR EN LIBROS 31 DICIEMBRE 2016 USD$
31/03/2005	1 MAQUINA COSEDORA DE SACOS	600,00	(405,01)	195,00
	TOTAL	**$ 600,00**	**$ (405,01)**	**$ 195,00**

2) Se dio de baja el valor de $2072,56 de activos en tránsito de años anteriores, estos valores no son costos de un elemento de propiedad planta y equipo.

Nota.- 10 Activos Intangibles

Al 31 de Diciembre 2016 un detalle de activos intangibles fue como sigue:

ACTIVOS INTANGIBLES

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2015 USD$	BAJAS Y RETIROS USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016 USD$
Marca Fideos La Delicia	33.392,78	0,00	33.392,78
Marca Fideos del Rey	22.669,99	0,00	22.669,99
Marca Harina Estrella de Oro	10.828,08	0,00	10.828,08
Gastos de Organización y Constitución	811,44	(811,44)	0,00
	67.702,29	**(811,44)**	**66.890,85**
Amortización Acumulada de Patentes y Marcas	(49870,93)	0,00	(49870,93)
TOTAL VALOR NETO	**17831,36**	**(811,44)**	**17019,92**

La empresa no ha amortizado sus activos intangibles en base al porcentaje legal permitido.

Nota.- 11 Impuestos Diferidos

Para el 2016 el impuesto diferido presenta los siguientes movimientos:

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

PASIVO POR JUBILACION PATRONAL

AÑO DE RECONOCIMIENTO	BASE NIIF USD$	BASE FISCAL USD$	DIFERENCIAS TEMPORARIAS USD$	SALDO DEL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS USD$	AJUSTES POR REVERSIONES Y OTRAS ESTIMACIONES USD$	TOTAL IMPUESTO DIFERIDO USD$
2015	21110,58	1765,73	19344,85	4255,87	(960,26)	3295,61
2016	29257,49	4688,98	24568,51	5405,07		5405,07

DETERIORO POR VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS

AÑO DE RECONOCIMIENTO	BASE NIIF USD$	BASE FISCAL USD$	DIFERENCIAS TEMPORARIAS USD$	SALDO DEL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS USD$	AJUSTES POR REVERSIONES Y OTRAS ESTIMACIONES USD$	TOTAL IMPUESTO DIFERIDO USD$
2015	45,51		45,51	10,01	(10,01)	0,00

DETERIORO DE ACTIVOS FIJOS

AÑO DE RECONOCIMIENTO	BASE NIIF USD$	BASE FISCAL USD$	DIFERENCIAS TEMPORARIAS USD$	SALDO DEL ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS USD$	AJUSTES POR REVERSIONES Y OTRAS ESTIMACIONES USD$	TOTAL IMPUESTO DIFERIDO USD$
2015	6871,75		6871,75	1511,79		1511,79

TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	**$ 10.212,47**

NOTA.- 12 Cuentas Por Pagar Proveedores

Al 31 de diciembre del 2016 las cuentas por pagar proveedores incluyen principalmente a:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		
LUZAR TRADING S.A	$ 363.000,00	52,54%
CAI TRADING LLC	$ 166.971,66	24,17%
CORPORACION SUPERIOR S.A	$ 18.363,00	2,66%
SACOS DURAN REYSAC S.A.	$ 14.272,41	2,07%
QUINDE RIVAS ADRIAN GUSTAVO	$ 12.900,82	1,87%
MESTANZA ZURITA JESSICA GABRIELA	$ 11.292,00	1,63%
ECUATORIANA DE GRANOS S.A.	$ 11.020,23	1,60%
OTROS	$ 93.061,51	13,47%
TOTAL PROVEEDORES LOCALES	**$ 160.909,97**	
TOTAL PROVEEDORES DEL EXTERIOR	**$ 529.971,66**	
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	**$ 690.881,63**	

Nota.- 13 Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 las obligaciones con instituciones financieras fueron como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

Sobregiro Bco. de Guayaquil				$ 3.285,29
Doc. Por Pagar Banco de Machala				$ 853,51
FECHA DE CONCESION	**FECHA DE VENCIMIENTO**	**OPERACIÓN**	**SALDO**	
03/02/2016	28/01/2017	16160031	$ 853,51	
Doc. Por Pagar Banco De Pichincha				$ 424.182,76
FECHA DE CONCESION	**FECHA DE VENCIMIENTO**	**OPERACIÓN**	**SALDO**	
13/01/2016	07/01/2017	241131600	$ 8.099,92	
05/02/2016	30/01/2017	242254000	$ 11.400,90	
14/03/2016	09/03/2017	243709400	$ 20.728,92	
12/04/2016	07/04/2017	245365000	$ 7.680,77	
20/05/2016	15/05/2017	247261100	$ 49.156,92	
30/06/2016	25/06/2017	249705900	$ 38.403,84	
10/08/2016	05/08/2017	252114000	$ 41.743,14	
08/09/2016	03/09/2017	253926100	$ 44.020,04	
27/09/2016	22/09/2017	254751600	$ 37.948,31	
31/10/2016	26/10/2017	257111200	$ 43.000,00	
28/11/2016	23/11/2017	258399400	$ 69.000,00	
21/12/2016	16/12/2017	260383800	$ 53.000,00	
Doc. Por Pagar Banco de Guayaquil				$ 15.600,00
FECHA DE CONCESION	**FECHA DE VENCIMIENTO**	**OPERACIÓN**	**SALDO**	
07/11/2016	10/02/2017	981654	$ 12.600,00	
23/11/2016	21/02/2017	981743	$ 3.000,00	
Doc. Por Pagar Cooperativa CAJA				$ 31.475,73
FECHA DE CONCESION	**FECHA DE VENCIMIENTO**	**OPERACIÓN**	**SALDO**	
14/12/2016	31/01/2017	1507741	$ 4.197,60	
14/12/2016	17/01/2017	1507798	$ 5.273,56	
22/12/2016	19/01/2017	1507871	$ 10.997,33	
27/12/2016	14/02/2017	1507921	$ 11.007,24	
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES				**$ 475.397,29**

Nota.- 14 Otras Cuentas Por Pagar A Relacionadas

Al 31 de diciembre un detalle por concepto de préstamos de accionistas fue como sigue:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Jose Ricardo Buenaño	$ 4.770,00	61,39%
Maria Eugenia Cobo	$ 3.000,00	38,61%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	**$ 7.770,00**	

Nota.- 15 Otras Cuentas Por Pagar No Relacionadas

Al 31 de diciembre un detalle de otras cuentas por pagar no relacionadas fue como sigue:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS			
Obligaciones Con El IESS	**(1)**	$ 10.425,23	27,52%
Otras Cuentas Por Pagar	**(2)**	$ 27.413,80	72,35%
Dividendos Por Pagar		$ 48,95	0,13%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS		**$ 37.887,98**	

1) Las obligaciones con el IESS al 31 de diciembre incluyen, los aportes patronales y personales, fondos de reserva, créditos hipotecarios y quirografarios a ser pagados en el mes de enero.

2) Otras cuentas por pagar incluyen, préstamos de terceros, cuentas por pagar correspondientes a tarjetas de crédito de la compañía y consumos en Sanceci Cía. Ltda. por parte del personal de la empresa, estos valores son descontados en el rol de pagos.

Nota.- 16 Pasivos Por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre un detalle de pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	$	112,39	4,00%
RETENCIONES EN LA FUENTE IR			
1% Retenciones en la Fuente	$	416,32	14,81%
8% Retenciones en la Fuente	$	385,52	13,71%
2% Retención en la Fuente	$	225,93	8,04%
10% Retencion en la Fuente	$	148,05	5,27%
RETENCION EN LA FUENTE DEL IVA			
30% Retenciones I.V.A.	$	160,57	5,71%
70% Retenciones I.V.A.	$	392,96	13,98%
100% Retenciones I.V.A.	$	969,77	34,49%
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**$**	**2.811,51**	

Nota.- 17 Beneficios A Empleados Corto Plazo

Al 31 de diciembre un detalle de beneficios a empleados fue como sigue:

BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO		
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	**(1)**	$ 18.241,83
OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES	**(2)**	$ 44.666,90
TOTAL BENEFICIOS EMPLEADOS		**$ 62.908,73**

1) La participación de trabajadores en las utilidades del 2016 corresponde a $18202.42 y se mantiene un saldo de $39.41 correspondiente a utilidades del ejercicio 2012 que no han sido repartidas a sus trabajadores

2) Las obligaciones con los trabajadores incluyen sueldos por pagar, beneficios sociales y liquidaciones por pagar a ex trabajadores.

Nota.- 18 obligaciones Con Instituciones Financieras No Corrientes

Al 31 de diciembre del 2016 las obligaciones con instituciones financieras fueron como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES				
Doc. Por Pagar Banco de Machala				$ 888,26
FECHA DE CONCESION	**FECHA DE VENCIMIENTO**	**OPERACIÓN**	**SALDO**	
13/07/2015	13/01/2017	1516043400	$ 888,26	
Doc. Por Pagar CFN				$ 105.322,21
FECHA DE CONCESION	**FECHA DE VENCIMIENTO**	**OPERACIÓN**	**SALDO**	
27/06/2014	26/05/2020	30014695	$ 86.849,96	
23/12/2014	12/07/2017	30015089	$ 18.472,25	
Doc. Por Pagar UNINOVA				$ 79.542,63
FECHA DE CONCESION	**FECHA DE VENCIMIENTO**	**OPERACIÓN**	**SALDO**	
08/11/2016	12/11/2020	20797	$ 79.542,63	
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES				**$ 185.753,10**

Nota 19.- Beneficios a Empleados Largo Plazo

Al 31 de diciembre un detalle de beneficios a empleados fue como sigue:

BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO			
JUBILACION PATRONAL	**(1)**	$ 118.580,03	77,56%
DESAHUCIO	**(2)**	$ 34.308,85	22,44%
TOTAL BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO		**$ 152.888,88**	

La empresa realizo la provisión para jubilación patronal y desahucio correspondientes al año 2016, según los datos constantes en el estudio actuarial. Además, tal como señala el mismo estudio se realizó el reverso de las provisiones de las personas que salieron de la entidad. Las reversiones se realizaron contra resultados.

1) Al 31 de diciembre el movimiento de provisión por jubilación patronal fue como sigue

JUBILACION PATRONAL

PERSONAL CON 10 AÑOS O MAS

Acumulado Año 2015	$	9.969,75
Personal Cumple 10 Años	$	14.329,96
Aporte Del Año 2016	$	4.688,98
Acumulado Al 2016	**$**	**28.988,69**

PERSONAL CON MENOS DE 10 AÑOS

Acumulado Año 2015	$	84.494,77
Personal Cumple 10 Años	$	(14.329,96)
Peronal Salido	$	(5.141,98)
Aporte del Año 2016	$	24.568,51
Acumulado Año 2016	**$**	**89.591,34**

TOTAL JUBILACION PATRONAL	**$**	**118.580,03**

2) Al 31 de diciembre el movimiento de provisión por desahucio fue como sigue

BONIFICACION POR DESAHUCIO

Acumulado Año 2015	$	28.239,06
Personal Salido	$	(2.770,44)
Aporte Del Año 2016	$	8.840,23

TOTAL BONIFICACION POR DESAHUCIO	**$**	**34.308,85**

Nota.- 20 Capital Social

El capital social de la compañía al 31 de diciembre 2016 se encuentra formado por 662.000 acciones de un dólar cada una de acuerdo como sigue:

CAPITAL SOCIAL

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2015 USD$	DISMINUCION USD$	AUMENTO USD$	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2016 USD$	PARTICIPACION
Buenaño C. José Ricardo	954.000,00	(565.811,00)	9.180,00	397.369,00	60,03%
Industrias Catedral S.A.	276.000,00	(163.694,00)	0,00	112.306,00	16,96%
Buenaño C. María Isabel	50.000,00	(29.655,00)	0,00	20.345,00	3,07%
Buenaño C. María Eugenia	50.000,00	(29.655,00)	0,00	20.345,00	3,07%
Buenaño C. María José	50.000,00	(29.655,00)	0,00	20.345,00	3,07%
Cobo A. Maria Eugenia	0,00	0,00	91.290,00	91.290,00	13,79%
TOTAL CAPITAL SOCIAL	**1.380.000,00**	**(818.470,00)**	**100.470,00**	**662.000,00**	**100%**

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas a los cinco días del mes de octubre del año 2015, se establece con el 100% de quorum la sesión para la aprobación de una disminución de capital con el fin de absorber las pérdidas de ejercicios anteriores. Además, la aprobación de aumento de capital, realizándolo por medio de los préstamos de accionistas otorgados a la compañía, reformas al estatuto, y la designación de comisario.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas es reinstalada, y aprobada en los siguientes puntos:

- Se aprueba la disminución de capital en $818.470 con el 80% del capital suscrito. La disminución se realizará para absorber las pérdidas de ejercicios anteriores, con el fin de que la empresa salga del causal de disolución según la Ley de Compañías. Se determina que cada accionista absorberá una parte de las pérdidas, en estricta proporción a su porcentaje accionario.

- Se aprueba, además, con el 80% del capital, el aumento del capital de la compañía emitiendo hasta 120.000 acciones ordinarias y nominativas de $1,00 cada una, y que el aporte de capital se realizará por medio de la compensación de la cuenta de préstamos de accionistas, y los créditos a favor de la Sra. Ma. Eugenia Cobo Avendaño.

Mediante escritura pública 20150101002P04857 del dieciocho de diciembre de 2015, la compañía eleva a escritura pública la disminución del capital, así como la reforma a los estatutos, y el aumento de capital detallado con anterioridad. Se inició el trámite en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, el mismo que fue aprobado mediante resolución Nº SCVS.IRC.16.00014 el 11 de enero del 2016

Nota.- 21 Ingresos

Para el 2016 y 2015 los principales ingresos de actividades ordinarias fueron como sigue:

INGRESOS

	2016		2015	
Ventas Fideo Amarillo Corto	$ 881.777,80	22,62%	$ 876.009,53	26,15%
Ventas Fideo Amarillo Enroscado	$ 275.811,27	7,07%	$ 286.323,13	8,55%
Ventas Fideo Blanco Corto	$ 395.818,68	10,15%	$ 472.610,30	14,11%
Ventas Fideo Blanco Enroscado	$ 9.859,10	0,25%	$ 29.884,89	0,89%
Ventas de Harina	$ 1.162.906,06	29,83%	$ 928.331,94	27,72%
Ventas Subproducto	$ 390.640,62	10,02%	$ 397.121,17	11,86%
Ventas Materias Primas	$ 770.789,61	19,77%	$ 342.035,00	10,21%
Venta de Servicios	$ -	0,00%	$ 4.283,13	0,13%
Venta de Velas	$ 8.794,18	0,23%	$ 10.950,75	0,33%
Venta de Galletas	$ 2.315,50	0,06%	$ 1.048,55	0,03%
Venta de Avena	$ -	0,00%	$ 864,25	0,03%
TOTAL INGRESOS POR VENTAS	**$ 3.898.712,82**		**$ 3.349.462,64**	

Nota.- 21 Otros Ingresos

Para el 2016 otros ingresos de actividades no ordinarias fueron como sigue

OTROS INGRESOS		
Intereses Ganados	$ 30,42	0,43%
Reversion De Deterioro En El Valor De Inventarios	$ 45,51	0,65%
Reversion De Pasivo Por Jubilacion Patronal	$ 5.141,98	73,27%
Reversion De Pasivo Por Desahucio	$ 1.799,64	25,64%
TOTAL OTROS INGRESOS	**$ 7.017,55**	

La reversión de provisiones correspondientes a jubilación patronal y desahucio se realizó en base a los datos que constan en el estudio actuarial.

Nota.- 22 Costos y Gastos

Para el 2016 y 2015 un resumen de los costos, gastos administrativos, ventas, y financieros por su naturaleza fue como sigue:

COSTO DE VENTAS	2016		2015	
Costo de Ventas Fideo Amarillo Corto	$ 678.076,80	22,91%	$ 684.241,32	26,95%
Costo de Ventas Fideo Amarillo Enroscado	$ 229.873,32	7,77%	$ 244.019,91	9,61%
Costo de Ventas Fideo Blanco Corto	$ 333.283,02	11,26%	$ 384.973,25	15,16%
Costo de Ventas Fideo Blanco Enroscado	$ 7.100,74	0,24%	$ 24.042,57	0,95%
Costo de Ventas Harina	$ 847.361,45	28,64%	$ 731.443,08	28,81%
Costo de Ventas Afrecho	$ 132.505,56	4,48%	$ 142.401,29	5,61%
Costo de Ventas Materias Primas	$ 722.652,08	24,42%	$ 317.888,84	12,52%
Costo de Ventas Velas	$ 6.394,75	0,22%	$ 8.606,86	0,34%
Costo de Ventas Galletas	$ 1.932,57	0,07%	$ 848,19	0,03%
Costo de Ventas Avena	$ -	0,00%	$ 496,00	0,02%
TOTAL COSTO DE VENTAS	**$ 2.959.180,28**		**$ 2.538.961,31**	

GASTOS

	2016		2015	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	$ 376.444,52	45,62%	$ 426.767,52	47,78%
GASTOS DE VENTA	$ 356.355,94	43,18%	$ 358.760,04	40,16%
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES	$ 92.400,17	11,20%	$ 107.729,34	12,06%
TOTAL GASTOS	**$ 825.200,63**		**$ 893.256,90**	

GASTOS

	2016	2015
ADMINISTRATIVOS		
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	$ 21.557,75	$ 16.698,64
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	$ 6.188,06	$ 11.325,38
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES	$ 20.267,22	$ 18.559,92
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	$ 3.428,34	$ 2.642,43
DEPRECIACIONES	$ 1.957,64	$ 91.236,91
DESAHUCIO	$ 8.840,23	$ 7.589,79
DETERIORO INVENTARIOS	$ -	$ 45,51
DETERIORO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	$ 20,04	$ 6.851,71
GASTOS DE GESTIÓN	$ 8.707,40	$ 1.784,86
GASTOS DE VIAJE	$ 16.511,46	$ 11.820,65
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	$ 15.738,99	$ 18.451,23
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	$ 20.796,13	$ 10.393,68
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	$ 46.507,84	$ 68.559,36
JUBILACIÓN PATRONAL	$ 29.257,49	$ 21.110,58
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	$ 8.937,64	$ 7.224,55
OTROS	$ 31.732,68	$ 21.370,40
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	$ 5.201,96	$ 8.015,66
SERVICIOS PÚBLICOS	$ 8.101,72	$ 8.844,47
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	$ 110.304,88	$ 85.060,75
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	$ 11.837,05	$ 9.119,72
TRANSPORTE	$ 550,00	$ 61,32
	$ 376.444,52	**$ 426.767,52**

VENTAS				
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	$	20.069,51	$	22.510,42
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	$	5.760,00	$	4.000,00
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES	$	18.836,86	$	21.966,88
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	$	29.382,29	$	21.267,90
DEPRECIACIONES	$	5.851,34	$	8.888,48
DESAHUCIO	$	-	$	708,00
GASTOS DE GESTIÓN	$	-	$	264,54
GASTOS DE VIAJE	$	47.997,87	$	58.946,74
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	$	1.572,16	$	2.948,50
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	$	28.550,66	$	16.279,31
OTROS	$	7.412,03	$	6.994,14
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	$	5.449,83	$	1.000,00
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	$	8.669,18	$	10.308,08
SERVICIOS PÚBLICOS	$	2.697,42	$	2.909,21
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	$	108.981,52	$	125.686,78
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	$	39.974,42	$	25.243,01
TRANSPORTE	$	21.294,80	$	28.838,05
PROVISION PARA CREDITOS INCOBRABLES	$	3.856,05		
	$	**356.355,94**	**$**	**358.760,04**

GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERACIONALES				
COMISIONES BANCARIAS	$	10.177,42	$	16.383,66
INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	$	67.326,43	$	84.448,51
INTERESES PAGADOS A TERCEROS	$	-	$	115,00
OTROS GASTOS FINANCIEROS Y OTROS NO OPERTACIONALES	$	14.896,32	$	6.782,17
	$	**92.400,17**	**$**	**107.729,34**
TOTAL GASTOS	**$**	**825.200,63**	**$**	**893.256,90**

Nota.- 24 Impuesto A La Renta

Para el 2016 la conciliación tributaria del impuesto a la renta fue como sigue:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION A TRABAJADORES	**$**	**121.349,46**
MENOS PARTICIPACION A TRABAJADORES	$	(18.202,42)
MENOS OTRAS RENTAS EXENTAS E INGRESOS NO OBJETO DE IMPUESTO A LA RENTA	$	(5.217,91)
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	$	65.602,67
MAS GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	$	5.055,79
MAS PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS	$	24,32
MENOS AMORTIZACION PERDIDAS TRIBUTARIAS AÑOS ANTERIORES	$	(24.069,82)
BASE IMPONIBLE	**$**	**144.542,09**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**$**	**31.799,26**

IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS		
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	$	31.799,26
GASTO (INGRESO) IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO RELACIONADO CON EL ORIGEN Y REVERSO DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS	$	(5.405,07)
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	**$**	**26.394,19**

Nota 25.- Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o sus notas.