

MOLERPA S.A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**Junto con notas a los Estados Financieros al 31 de
diciembre del 2016**



Ing. Com. Ricardo Valencia Cobos
Contador Público
Auditor Independiente

MOLERPA S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2016

CONTENIDO

- | |
|---|
| <ul style="list-style-type: none">• Informe del auditor independiente• Estado de Situación Financiera - Activos• Estado de Situación Financiera- Pasivo y Patrimonio• Estado de Resultados Integral• Estado de Cambios en el Patrimonio• Estado de Flujo de Efectivo• Notas a los estados financieros |
|---|



Ing. Com. CPA Ricardo Valencia Cobos
Auditor Independiente
Guayaquil – Ecuador
Casilla No. 11343

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
MOLERPA S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **MOLERPA S.A.**, los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas, y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MOLERPA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo terminados a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía **MOLERPA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y administración de MOLERPA S.A., con respecto a los Estados Financieros.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación fiel y razonable de los Estados Financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de Estados Financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

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

Los encargados de gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base al desarrollo de nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos y hemos cumplido también con nuestras otras responsabilidades bajo esos requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar las bases de nuestra opinión.

La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará una desviación material cuando ésta exista, por la existencia de riesgos inherentes a la entidad. Las desviaciones pueden surgir de un fraude u error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de estos estados financieros.



Una auditoría implica ejecutar procedimientos y pruebas de auditoría para obtener evidencia de auditoría suficiente, y apropiada sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la determinación de la materialidad de planeación, evaluación de riesgos de que los estados financieros contengan errores significativos o materiales, ya sea por fraude o error. Al hacer la evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración la evaluación del control interno diseñado e implementado por la compañía para la información financiera, que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y no para expresar una opinión sobre la efectividad de los controles implementados. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Para emitir nuestra opinión, consideramos que nuestro trabajo, contiene evidencias de auditoría suficiente, adecuada y apropiada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.

Conforme a lo expresado en los párrafos anteriores, los objetivos de nuestra auditoría son:

- **Obtener una seguridad razonable** acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de desviaciones materiales, derivadas de fraude u error, y para emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión.
- **Identificamos y evaluamos los riesgos de desviaciones materiales de los estados financieros**, derivados por fraude u error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obteniendo evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para emitir nuestra opinión.
- **Obtener un entendimiento del control interno** relevante para la auditoría para poder diseñar los procedimientos de auditoría apropiados den las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- **Evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables** y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- **Evaluar la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones**, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
- **Obtener evidencia de auditoría suficiente y apropiada** referente a la información financiera de la empresa y sus actividades en el negocio de la misma para expresar una opinión sobre los estados financieros.



Es nuestro deber por requerimientos, el informar entre otros asuntos, el enfoque planeado y la oportunidad de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría, así como de ética y de nuestra independencia absoluta hacia la compañía.

Otros asuntos respecto a obligaciones fiscales

De acuerdo a la obligación de exponer en nuestro examen de auditoría financiera respecto a los tributos sobre el terremoto ocurrido en las ciudades de Manabí y Esmeraldas, conforme a la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad ciudadana para su reactivación y reconstrucción, dicha obligación se la expone en la Nota No. 24 a los estados financieros, donde se explica en detalle que la empresa **MOLERPA S.A.**, canceló sus obligaciones en forma puntual y a esta fecha no tenía deuda pendiente alguna con esta imposición.

Guayaquil, Abril 14 del 2017



Ing. Com. Ricardo P. Valencia Cobos
Auditor Independiente
SC-RNAE No. 100
Reg. Cont. 8.633

MOLERPA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2015 y 2016

ACTIVO (En dólares)		
	2015	2016
<u>CORRIENTE:</u>		
Efectivo y Equiv. De Efectivo (Nota 3)	22.801,23	31.785,65
Cuentas por Cobrar (Nota 4)	520.150,67	526.696,36
Impuestos fiscales (Nota 5)	11.859,51	13.115,46
Inventarios (Nota 6)	666.188,95	657.945,73
Pagos Anticipados (Nota 7)	73.452,97	61.313,27
Otros Activos (Nota 8)	3.573,62	10.596,38
Total Corriente:	1.298.026,95	1.301.452,85

NO CORRIENTE:

Propiedades y Equipos:	(Nota 9)	426.558,66	439.480,53
Inversiones	(Nota 10)	5.000,00	5.000,00
Otros Activos	(Nota 11)	16.658,71	9.060,89
Total No Corriente:		448.217,37	453.541,42
TOTAL DEL ACTIVO:		1.746.244,32	1.754.994,27



Ing. Daniel V. Morante Cardenas
Representante Legal



CPA. John Granizo Coloma
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



MOLERPA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2015 y 2016

PASIVO Y PATRIMONIO

(En dólares)

PASIVO CORRIENTE:	2015	2016
Cuentas por Pagar - Locales	(Nota 12) 56.940,82	41.876,45
Cuentas por Pagar - Exterior	(Nota 12) 417.960,45	342.906,32
Oblig. Bancarias - Locales	(Nota 13) 33.662,03	137.850,94
Anticipo de clientes	(Nota 14) 64.574,06	-
Pasivos Acumulados	(Nota 15) 32.756,68	31.988,83
Préstamos Relacionados y Socios	(Nota 16) 65.416,00	74.000,00
Otras Cuentas por pagar	(Nota 17) 6.067,54	3.366,37
Oblig. Laborales y Fiscales	(Nota 18) 43.263,00	17.565,29
Total Corriente:	720.640,58	649.554,20
Pasivo Largo Plazo	(Notas 13 y 16) 549.357,83	533.910,18
TOTAL DEL PASIVO:	1.269.998,41	1.183.464,38

PATRIMONIO:

Capital Social	(Nota 20) 200.000,00	200.000,00
Aportes Socios Fut. Aum. Capital	(Nota 21) 95.465,86	156.465,86
Reserva Legal	30.738,54	34.166,93
Utilidades Acumuladas	76.503,84	152.860,39
Resultados NIIF	-3.064,79	-3.064,79
Utilidad presentes Ejercicios	(Nota 22) 76.602,46	31.101,50
Total Patrimonio:	476.245,91	571.529,89
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO:	1.746.244,32	1.754.994,27

Ing. Daniel V. Morante Cardenas
Representante Legal

CPA. John Granizo Coloma
Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.

REL

MOLERPA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2016

(En dolares)

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas Netas	1.563.015,70	1.321.136,18
Costos de Ventas:	-908.547,21	-723.929,08
Utilidad Bruta:	<u>654.468,49</u>	<u>597.207,10</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
Gastos de Administración y Ventas	-79.562,34	-80.994,63
Gastos Financieros	-374.275,35	-396.008,89
Total Gastos de Operación:	<u>-453.837,69</u>	<u>-477.003,52</u>
Otros Ingresos	3.915,65	10.578,54
Otros Egresos	-7.083,35	-10.147,00
Gastos Financieros	-69.086,25	-68.512,61
Utilidad Operacional:	<u>128.376,85</u>	<u>52.122,51</u>
Participación a Trabajadores	-19.256,63	-7.818,38
Impuesto Renta Compañía	-24.006,47	-9.746,91
Reserva legal	-8.511,39	-3.455,72
Utilidad Neta del Ejercicio: (Nota 21)	<u>76.602,36</u>	<u>31.101,50</u>


 Ing. Daniel V. Morante Cardenas
 Representante Legal


 CPA. John Granizo Coloma
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



MOLERPA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 Y 2016
 (En dólares)

	Capital Social	Aportes Soc. Fut. Aum. Cap.	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Resultados NIIF	Utilidad Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 Dic/2015:	200.000,00	95.465,86	30.738,54	76.503,84	-3.064,79	76.602,46	476.245,91
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones		61.000,00					61.000,00
Ajustes partidas extraordinarias			-27,33	-245,91			-273,24
Transferencia a Utilid. Acumuladas				76.602,46		-76.602,46	-
Utilidad 2016 después de 15% y 22%						34.557,22	34.557,22
Transferencia a Reserva legal			3.455,72			-3.455,72	-
Saldo al 31 de diciembre 2016:	200.000,00	156.465,86	34.166,93	152.860,39	-3.064,79	31.101,50	571.529,89


 Ing. Daniel V. Morante Cardenas
 Representante Legal



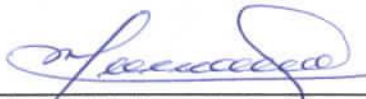
CPA. John Granizo Coloma
 Contador General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros.



MOLERPA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2016
(En dólares)

	2015	2016
<u>FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido por Clientes	1.614.747,60	1.361.871,35
Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	-1.376.561,72	-1.451.669,95
Otros ingresos	3.388,38	10.578,54
Flujo neto recibido (pagado) por Actividades de Operaciones :	241.574,26	-79.220,06
<u>FLUJO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO</u>		
Aportes de socios para capitalizaciones	50.000,00	61.000,00
Pagos a Instituciones Financieras	-47.350,42	-29.848,50
Obtención Financiamiento Bancario	116.154,17	104.188,91
Entrega de accionistas para capital de trabajo	22.022,18	14.400,85
Préstamos a Relacionadas y Accionistas	-119.924,42	-40.493,56
Entrega de socios para capital de trabajo	-	8.584,00
Flujo neto recibido (pagado) por financiamiento:	20.901,51	117.831,70
<u>FLUJO POR ACTIVIDAD DE INVERSION</u>		
Compra de propiedades y equipos	-248.915,09	-29.627,22
Otros pagos de inversión	-	-
Flujo de efectivo pagado en actividad de Inversión:	-248.915,09	-29.627,22
Disminución /aumento en el Flujo de efectivo:	13.560,68	8.984,42
Efectivo al Inicio del Ejercicio:	9.240,55	22.801,23
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año:	22.801,23	31.785,65


Ing. Daniel V. Morante Cardenas
Representante Legal


CPA. John Granizo Coloma
Contador General

Ver nota a los estados financieros



MOLERPA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad Neta con el efectivo y equivalentes
de efectivo, neto, provenientes de Actividades de Operación
Al 31 de diciembre del 2015 y 2016

(En dólares)

	2015	2016
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	76.602,46	31.101,50
Más/Menos Ajustes que no corresponden a desembolsos o ingresos de efectivo:		
Provisiones beneficios de ley y otros	6.149,62	11.243,08
Depreciación de activos fijos	11.360,75	16.705,35
Prov. 15% participacion empleados	19.256,53	7.818,38
Impuesto Renta Compañía	24.006,47	9.746,91
Provisión Reserva Legal	8.511,39	3.455,72
Ajuste Cuentas malas	-527,27	-
Ajustes cuentas patrimoniales	-	-273,24
Sub-total:	145.359,95	79.797,70
<u>Cambios en Activos y Pasivos:</u>		
(Aumento) cuenta empleados	-1.813,85	-
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	51.731,90	40.735,17
(Aumento) Dismin. En Otras Ctas. Por Cobrar	-	-6.787,30
(Aumento) Disminución en Inventarios	-168.868,11	8.244,22
(Aumento) Disminución Impuestos Fiscales	131,79	10.883,75
(Aumento) Dism. Otros Activos	-11.522,55	575,06
(Aumento) Dism. Pagos Anticipados	-804,77	-
Aumento (Disminución) Proveed. Locales y Exterior	184.812,98	-154.692,56
Aumento (Disminución) Pasivos Acumulados	-26.064,61	-57.976,10
Aumento (Dismin.) Varios Acreedores	68.611,53	-
Sub-total:	96.214,31	-159.017,76
Efectivo y Equiv. de Efectivo, neto, provenientes (utilizados) de Actividades de Operación:	241.574,26	-79.220,06


Ing. Daniel V. Morante Cardenas
Representante Legal


CPA. John Granizo Coloma
Contador General

Ver nota a los estados financieros.



COMPAÑÍA MOLERPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016

(Expresado en dólares)

1) IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA COMPAÑÍA.

a) Constitución y objetivo:

En la ciudad de Yaguachi, cabecera cantonal del mismo nombre, Provincia del Guayas, República del Ecuador, el 6 de Enero de 1998, se constituyó la empresa **MOLERPA S.A.**, con el objeto de dedicarse con la representación, importación, exportación, distribución y mercadeo de toda clase de productos agrícolas, pecuarios, industriales y comerciales de origen nacional o extranjero, así como de otras actividades descritas en el testimonio de su escritura pública.

El Capital suscrito inicial fue de cinco millones de sucres, y de capital autorizado por diez millones de sucres, tal como se describe en la Resolución No. 98-2-1-1-0000229 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, dada y firmada el 18 de Enero de 1998.

Posteriormente, en la ciudad de Guayaquil, el 21 de Mayo del 2012, se aumenta el capital societario de **MOLERPA S.A.**, en US \$ 196.000,00 dólares, que sumado al capital en esta fecha de US \$ 4.000,00 dólares, totalizan US \$ 200.000,00 dólares, dividido en doscientas mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, y un capital autorizado de US \$ 400.000,00 dólares.

El presente aumento de capital societario está descrito de acuerdo a la Resolución No. SC-IJ-DJC-G-13-0005885 de la Superintendencia de Compañías dada y firmada el 7 de Octubre del 2013.

Obligación de auditoría externa y aplicación de NIIF para PYMES.

En el año 2014, la empresa superó en el monto de sus activos totales en un millón de dólares, y por ello se obliga a contratar auditoría externa en el siguiente ejercicio fiscal, esto es, año 2015. De igual manera, conforme a Normativas Internacionales de Contabilidad, en concordancia con principios contables adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, aquellas empresas que cuenten con menos de 200 trabajadores, al margen del monto de sus ventas generadas en un ejercicio fiscal, **MOLERPA S.A.**, es una empresa ubicada en la categoría NIIF para PYMES, con lo cual se acoge a esta resolución y normativa contable, la que deberá aplicar dentro de su Marco Conceptual las NIIF para pequeñas o medianas empresas, compuestas por 35 secciones.



La compañía MOLERPA S.A., conforme a sus registros y presentación de cuentas contables surgidas a través de los eventos contables, describirá en las notas a los estados financieros, las secciones que apliquen de acuerdo a la Normativa Contable.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos en forma comparativa y son:

- Estados de Situación financiera al 31/12/2015 y 31/12/2016
- Estados de Resultados Integral al 31/12/2015 y 31/12/2016
- Estados de Flujo de Efectivo al 31/12/2015 y 31/12/2016
- Estados de Cambio en el Patrimonio al 31/12/2015 y 31/12/2016.

La preparación de estos estados financieros conforme a NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En la Nota No. 2 se revelan aquellas partidas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros antes mencionados.

2) BASES DE PREPARACION, PRESENTACION Y ADOPCIÓN DE LAS NIIF.

2.1 Bases de preparación y presentación.

a) Declaración de cumplimiento: Los estados financieros adjuntos se preparan y presentan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standard Board (en adelante IASB) vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2016 respectivamente. Hasta el 31 de diciembre del 2010 y 2011, los estados financieros se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, en este caso las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (en adelante las NEC).

b) Responsabilidad de la información:

La preparación y presentación de estos estados financieros y de sus notas es responsabilidad del Directorio y Gerencia de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que, a su mejor saber y entender y en la medida que le fue aplicable, la Compañía ha cumplido con toda la normativa contable y legal vigente en el Ecuador para el registro de sus operaciones y para la preparación y presentación de sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB.



c) Base de medición:

Los estados financieros que se adjuntan han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros contables de la Compañía, o al valor razonable en el caso de considerarse apropiado cualquier transacción que se causare.

POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros de acuerdo a NIIF para PYMES, ha considerado las siguientes políticas y principios contables:

Juicios, estimados y supuestos contables significativos:

El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de activos, pasivos, y el reconocimiento de los ingresos y gastos a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas relacionados con los estados financieros, corresponden a las estimaciones por deterioro para cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar y desvalorización de existencias, la vida útil asignada a propiedades e inmuebles, equipos de oficina y computo, muebles y enseres, accesorios de exhibición y vehículos, y a otros activos, las estimaciones diversas, las provisiones para jubilaciones y contingencias judiciales, el impuesto a la renta, la participación de los trabajadores y las provisiones para compras de bienes y servicios expuestas en los estados financieros.

Resumen de principios y prácticas contables significativas.

- a) **Efectivo y equivalente de efectivo:** Este rubro comprende el efectivo compuesto por los saldos disponibles en caja, cuentas corrientes bancarias y depósitos a la vista en bancos.
- b) **Cuentas por cobrar comerciales y estimación por deterioro:** Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes. De lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan a su costo amortizado



menos la provisión por deterioro. La estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y de las otras cuentas por cobrar se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual se determina su necesidad y es revisada y estimada periódicamente de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia, considerando entre otros factores, la antigüedad de los saldos, la evidencia de dificultad financiera de los deudores y su posibilidad de recuperación, para ajustarlas a los niveles necesarios para cubrir pérdidas potenciales. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

- c) **Existencias y estimación por desvalorización:** Las existencias de mercadería para la reventa se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte el menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos todos los gastos de venta variables que apliquen. El costo se determina usando el método del costo promedio ponderado. Las existencias por recibir se valorizan al costo específico de adquisición al cierre del periodo. Para el caso de productos en proceso de fabricación, el costo comprende el uso de materia prima, mano de obra y gastos de fabricación ocurridos durante el proceso de producción. Este costo de terminación comprende el importe de entrada a los inventarios de productos terminados y una vez que se venden se procede a valorarlos al costo promedio según vayan ingresando la mercadería al costo de fabricación que ocurra.
- d) **Propiedades, Muebles, Equipos y Otros:** Este rubro comprenden los rubros sujetos a depreciación como las edificaciones, instalaciones, muebles y enseres, equipos de oficina y de computación, y vehículos, que se presentan al costo más tasaciones menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo inicial de los activos comprende su precio de compra incluyendo aranceles, e impuestos no reembolsables (en caso de ser importados) y cualquier otro costo para poner los activos en operación.

De igual manera la empresa dispone de propiedades no depreciables como terrenos y construcciones en curso, los que se encuentran en proceso de construcción, y una vez finalizada esta etapa se procederá a depreciar el rubro de edificios, una vez transferidos los valores acumulados en la cuenta de construcción en proceso.

Los desembolsos incurridos posteriormente relacionados con el mantenimiento y reparaciones mayores que comprenden bienes de reemplazo, costos de reacondicionamiento o mejoras sustanciales de los activos o partes de los activos, cuyos costos pueden ser valorados confiablemente y es probable que se obtendrán de ellos beneficios económicos futuros, se reconocen como activos fijos. Los desembolsos



para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gastos del ejercicio en que son incurridos.

Cuando un activo de propiedad, planta y equipo se vende o es retirado de su uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto del ejercicio. La depreciación anual se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes. El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustado si corresponden al fin del año.

La depreciación de estos activos fijos se calcula en base a las vidas útiles anuales siguiendo el método de línea recta:

	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
	<u>Años</u>	<u>Años</u>
Edificios	20	50
Instalaciones	10	15
Muebles y Enseres	10	12
Equipo de oficina	10	15
Equipo de Computación	3	6
Vehículos	5	10
Maquinaria y equipo de planta	10	10

- e) **Pérdida por deterioro:** Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida no pueda ser recuperable, la gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados por un monto equivalente al exceso del valor en libros.
- f) **Provisiones:** Las provisiones se reconocen sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultados de eventos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para su liquidación y el monto de la obligación se pueda estimar confiablemente. Las provisiones se revisan en cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera, mostrándose el gasto relacionado en el estado de resultados.
- g) **Cuentas por pagar comerciales:** Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar



se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. En este rubro se incluyen las deudas adquiridas con proveedores de la localidad como del exterior por materias primas compradas para la confección de ropa y otros.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se redimen al costo amortizado usando el método de interés de efectivo si es el caso.

Para el caso de las cuentas acreedoras que tengan relación con accionistas, estas no generan interés financiero alguno ni fecha de vencimiento, y se las clasifican en el pasivo a largo plazo.

- h) **Beneficios del personal:** Rubro que comprende la provisión por beneficios de ley contemplados en el código de trabajo, como son la décima y cuarta remuneración, aporte patronal que lo asume la empresa, y las provisiones por la participación de trabajadores sobre la utilidad contable, así como el impuesto a la renta después del cálculo de participación empleados, que para el presente ejercicio 2016 es del 22% y se registran como pasivos acumulados que se cancelan en el primer cuatrimestre del año 2017.
- i) **Ingresos, Costos y Gastos:** Los ingresos por venta de productos o mercadería en general se reconocen al valor razonable de lo que se espera cobrar, en base a lo facturado a los clientes y son reconocidas íntegramente en el periodo en que se entregan una vez efectuado el despacho físico de éstos, momento en el cual se transfieren al comprador los riesgos y bienes significativos de la propiedad de éstos productos. El criterio contable de la compañía es del devengo, afirmando su registro cuando se produce la entrada bruta de los beneficios económicos originados en el curso ordinario de las actividades de la empresa, siempre que dichos beneficios provoquen un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con los aportes de los propietarios de ese patrimonio y que estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

El costo de venta de los productos se registra una vez que estos han sido despachados y entregados a clientes, en paralelo a la factura emitida y en base al costo promedio de compra.

Los Gastos se reconocen en los resultados cuando se devengan independientemente del momento en que se paguen.



- j) **Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta:** El gasto por impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados del periodo y comprende el impuesto a la renta corriente.

El impuesto a la renta por el año 2016 es del 22%, y por participación a trabajadores es del 15%, que se calcula sobre la base de Leyes tributarias y laborales vigentes y promulgadas a la fecha del cierre contable de los estados financieros.

k) **Cuentas por pagar a Instituciones Financieras.**

En este rubro se incluyen todos los préstamos bancarios que la organización necesita para su desenvolvimiento económico financiero y se registran al valor razonable en el pasivo, y los intereses se van reconociendo en gastos una vez que se cancelan los dividendos acordados bajo una tabla de amortización que las entidades bancarias entregan para su registro contable. Dependiendo de los vencimientos, la empresa contabiliza la deuda en el largo plazo una vez que esta sobrepasa el año corriente; caso contrario sólo la registra en el corto plazo si esta no sobrepasa de los doce meses.

3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro comprende lo siguiente:

	2015	2016
Caja	-	100,00
Cuentas corrientes bancarias (a)	22.801,23	31.685,65
Total:	22.801,23	31.785,65

(a): Las cuentas corrientes bancarias en el 2015 y 2016 se mantienen en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad, están depositadas en bancos locales y con una alta evaluación crediticia. Los fondos están depositados en cuentas de Bancos del Pichincha, Internacional, Produbanco y Machala.

4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS.

Este rubro al 31 de diciembre del 2015 y 2016 se encuentra soportado mediante facturas emitidas a clientes por ventas efectuadas por la empresa y pendientes de cobro que se recuperan en el siguiente año, sin riesgo alguno, por ello considera la Administración que no se provisione reserva alguna para incobrables, política que se ha llevado a cabo en los años antes mencionados.

202

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

Su composición al final de estos ejercicios es la siguiente:

	2015	2016
Cientes Guayaquil	277.548,57	265.864,43
Cientes Quito	33.689,53	13.238,25
Cientes Santo Domingo	40.937,12	31.925,91
Moragro S. A.	133.019,09	173.512,65
Anticipo a proveedores	500,00	500,00
Empleados	6.489,14	1.975,02
Otras Cuentas por cobrar	16.844,72	26.614,65
Suman:	509.028,17	513.630,91
Accionistas	14.644,25	16.175,74
	523.672,42	529.806,65
Menos: Deterioro	- 3.521,75	- 3.110,29
TOTAL:	520.150,67	526.696,36

Nota: La Administración no consideró realizar provisión por deterioro alguno sobre las cuentas de clientes y otros, y siendo el caso, determinó reajustar esta cuenta en US \$ 411,46 que se cargo al deterioro, contra cuentas por cobrar que se dedujo.

5) IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016 este rubro comprende el impuesto del 12% al valor agregado, originado en la compra de bienes o servicios que se registran directamente en el costo de producción, y que tiene derecho la empresa a compensarlo con el 12% del impuesto cobrado. Se presenta también el impuesto renta anticipado.

Impuestos:	2.015	2.016
12% Impuesto valor agregado	11.859,51	11.782,90
Impuesto renta anticipado		1.332,56
Suman:	11.859,51	13.115,46

6). INVENTARIOS.

Los Inventarios comprenden materias primas, materiales e insumos que se utilizan para la producción y cuya composición por los años 2015 y 2016 es la siguiente:

(Ver detalle en siguiente página)

201

INVENTARIOS:

	2015	2016
Productos veterinarios	543.161,07	420.949,78
Materias primas	64.515,00	186.128,29
Material de empaque	49.340,70	45.133,81
Accesorios mascotas	1.035,50	971,21
Semiformulado MP. En proceso	3.106,05	3.672,38
Agricola - Molerpa	1.000,00	1.000,00
Suman:	662.158,32	657.855,47
Inventario en Tránsito:	4.030,63	90,26
TOTAL:	666.188,95	657.945,73

Los Inventarios garantizan el compromiso de pago por las obligaciones contraídas con el Banco Internacional.

7.) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, estos rubros representan los créditos a favor de la empresa para descontar del impuesto a la renta, producto de las retenciones que en su momento efectuaron los clientes de la compañía.

	2015	2016
Crédito 1% Ret. Fuente Renta	73.224,73	61.027,03
Crédito 2% Ret. Fuente Renta	228,24	238,24
Credito 8% Ter. Fuente Renta	-	48,00
TOTAL:	73.452,97	61.313,27

8.) OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, su composición es la siguiente:

	2015	2016
Depósitos en Garantía	2.860,00	10.360,00
Otros activos por liquidar	713,62	236,38
TOTAL:	3.573,62	10.596,38

9) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

(Ver detalle de su composición de costo y depreciación en siguiente página).



MOLERPA S.A.

Nota # 9

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:

Los activos fijos al 31 de diciembre del 2015 y 2016, correspondían:

(En dólares)					% de Deprec.
AL COSTO:	Saldo al 31/12/2015	Adiciones	Ajustes y/o retiros	Total al 31/12/2016	
No Depreciable:					
Terrenos	259.154,00	-	-	259.154,00	
Construcciones en Curso	133.500,24	8.152,00	-	141.652,24	
Total No Depreciable:	392.654,24	8.152,00	-	400.806,24	
Depreciable:					
Edificios	8.124,31	-	-	8.124,31	5
Instalaciones	3.555,78	-	-	3.555,78	10
Maquinaria y Equipo	30.013,33	1.475,22	-	31.488,55	10
Muebles y Enseres	10.577,44	-	-	10.577,44	10
Equipo de oficina	6.028,42	-	-	6.028,42	10
Vehículos	65.769,66	20.000,00	-	85.769,66	20
Equipo de Computación	11.451,88	-	-	11.451,88	33
Total Costo:	135.520,82	21.475,22	-	156.996,04	
Depreciación Acumulada:	-101.616,40	-16.705,35		-118.321,75	
Neto Depreciable:	33.904,42	4.769,87	-	38.674,29	
Total Propiedades:	426.558,66	12.921,87	-	439.480,53	

Ver nota a los estados financieros

10) INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, el rubro de inversiones corresponde a un título nominativo No. 000598 con valor nominal por **US \$ 5.000,00** dólares, titularizado a nombre del "VIP-Hotel Ciudad del Río" emitido el 20 de mayo del 2010 en Guayaquil. Este título puede ser negociado en el mercado bursátil a través de la Bolsa de Valores del Ecuador, previa comunicación a Fiducia S.A., como administradora de estos fondos.

11) OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, este rubro comprende lo siguiente:

	2015	2016
Cuentas por cobrar - largo plazo	7.051,52	9.060,89
Inscripciones y registros nuevos	9.607,19	-
TOTAL:	16.658,71	9.060,89

12) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, estos rubros comprenden a deudas con proveedores nacionales y del exterior por el suministro de materias primas y otros insumos para mantener la producción en la empresa, y su composición es la siguiente:

	2015	2016
Proveedores Locales	56.940,82	41.876,45
Proveedores del Exterior	417.960,45	342.906,32
TOTAL:	474.901,27	384.782,77

13) OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, este rubro se compone de la siguiente forma:

	2015	2016
Otros préstamos	-	74.000,00
Banco Internacional	33.662,03	137.850,94
TOTAL:	33.662,03	211.850,94

(Ver detalle en siguiente página).



(A): Corresponden a dos (2) Operaciones con Banco Internacional, números 121300331, y 412; concedidas durante el año 2016, a una tasa promedio del 9.76% y 11.23% a 360 días que vencen en el año 2017 y las otras dos en el año 2020, consideradas como largo plazo.

La composición de este pasivo financiero es:

Pasivo de Corto plazo: US \$ 137.850,94

Pasivo de Largo plazo: US \$ 142.427,96 (Ver nota 16).

14) ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2015, el importe de **US \$ 64.574,06** comprende anticipo de clientes para producción y/o venta de productos terminados, que se liquidan previa entrega en el 2016. A la fecha de la auditoria del 2016, este pasivo se canceló.

15) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, este rubro comprende lo siguiente:

	2015	2016
Beneficios Sociales por pagar	26.400,61	27.639,16
Impuesto 12 % IVA	778,84	436,28
Retenciones en la fuente	1.050,65	456,90
Préstamos quirografarios IESS	1.714,59	802,71
Ret. Imptos. 70% y 100%	199,91	154,99
Obligaciones con el IESS	2.612,08	2.498,79
TOTAL:	32.756,68	31.988,83

El contenido de estas cuentas comprenden las obligaciones con trabajadores por el 13avo, 14avo, sueldos, vacaciones y fondo de reserva por los beneficios sociales. Por los impuestos por lo relacionado al 12% IVA cobrado, retenciones en la fuente a pagar por las adquisiciones de bienes o servicios con proveedores, y las obligaciones con el IESS relacionado a las planillas mensuales de aportación del 9.45%, préstamos del personal y adicionales por la aportación patronal del 11.15%.



16) PRESTAMOS RELACIONADOS, DE SOCIOS Y DE INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015 este rubro comprende las transacciones de préstamos de socios hacia la empresa para capital de trabajo, que no generan interés alguno, ni tienen fecha de vencimiento; así como obligaciones bancarias (Banco Internacional), correspondiente a la porción de largo plazo. Su composición es la siguiente:

	2015	2016
Corto Plazo:		
Préstamos de socios	<u>65.416,00</u>	<u>74.000,00</u>
Largo Plazo:		
Cuentas por pagar a socios	377.081,37	391.482,22
Banco Internacional	172.276,46	142.427,96
Total Largo plazo:	<u>549.357,83</u>	<u>533.910,18</u>

Las referencias en cuanto a las obligaciones con el Banco Internacional, corresponden a dos operaciones que vencen en el 2020 (No. OP-121300287 y 241) en condiciones de intereses detalladas en la nota 13.

17) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de US \$ 6.067,54 del 2015 u US \$ 3.366,37 del 2016, corresponden a otras cuentas por pagar distintos a los proveedores por materias primas e insumos, servicios básicos y de terceros por trabajos efectuados a la empresa, que se liquidan en los primer trimestre del 2017.

18) OBLIGACIONES LABORALES Y FISCALES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, este rubro se descompone así:

	2015	2016
15% Participacion Empleados	19.256,53	7.818,38
22% Impuesto Renta compañía	24.006,47	9.746,91
TOTAL:	<u>43.263,00</u>	<u>17.565,29</u>

Estas obligaciones, resultados de la utilidad contable de los ejercicios mencionados, se cancelan hasta finalizar el primer trimestre del año siguiente.

19) OBLIGACIONES FISCALES –IMPUESTOS A LA SOLIDARIDAD

Conforme a la Ley Orgánica de Solidaridad y de corresponsabilidad ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de Abril del 2016, en su artículo No. 6 se señala que las empresas deben pagar el 3% sobre sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal del 2015. En base a lo mencionado la empresa canceló US \$ 3.273,60 cuyo importe se registra en el estado de resultados integral al cierre del año 2016. Asimismo, conforme al artículo 3 respecto a las remuneraciones sobre el personal de empleados que perciban sueldos igual o mayor a US \$ 1.000,00 dólares, la empresa procedía a descontar del rol a quienes aplicaban esta norma tributaria y pagar el mismo al ente tributario US \$ 254,40. A la fecha de cierre, la compañía canceló estas obligaciones y por ende no tiene deuda pendiente a este tributo relacionado.

20) CAPITAL SOCIAL

Conforme se menciona en la Nota 1 de los estados financieros, el capital social vigente al 31 de diciembre del 2016 corresponden a doscientas mil acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una, por un total de US \$ 200.000,00 dólares americanos.

21) APORTES DE SOCIOS PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, estos importes corresponden a valores entregados de parte de los socios para futuro aumento de capital por US \$ 95.465,86 y US \$ 156.465,86 dólares respectivamente.

22) UTILIDAD AÑOS 2015 Y 2016

El movimiento de las cuentas de utilidad contable menos participación empleados, impuesto renta, y reserva legal es:

	2015		2016
Utilidad contable:	128.376,85	(a)	52.122,51
Menos: 15% Part. Empleados	- 19.256,53	(b) -	7.818,38
Utilidad Tributable:	109.120,32		44.304,13
Menos: 22% Ipto. Renta	24.006,47	(d)	9.746,91
Utilidad Neta: (a) -(b) - (d)			
10% Reserva Legal:	- 8.511,39	-	3.455,72
Utilidad neta para socios:	76.602,46		31.101,50

23) CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía no tiene ningún tipo de contingencias que se hayan presentado en aspecto laboral, tributario o de otra clase jurídica, por ello no ha sido necesario registrar provisión alguna para este tipo de eventos.

24) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión del informe del auditor externo (Abril 14 del 2017) no han existido situaciones que a criterio de la administración de la empresa, pudieran tener algún efecto significativo sobre los estados financieros.

