

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Molinos San Luis Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de

2013 2012

(US Dólares)

	Notas		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	89.180,84	79.979,85
Cuentas por cobrar, clientes	5	342.293,69	380.023,19
Otras cuentas por cobrar, neto	6	385.216,96	202.580,94
Cuentas por cobrar socios		42.884,61	-
Inventarios, neto	7	692.008,13	982.448,04
Total activos corrientes		1.551.584,23	1.645.032,02
Activos no corrientes:			
Equipo, mobiliario y vehículos, neto	8	15.415,82	21.109,54
Total activos no corrientes		15.415,82	21.109,54
Total activos		1.567.000,05	1.666.141,56


Gonzalo Córdoba
Gerente General


Juanita Vizueté
Contadora

Véanse las notas adjuntas

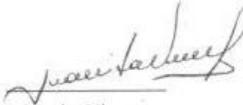
Molinos San Luis Cía. Ltda.

Estado de Situación Financiera

		Al 31 de diciembre de	
		2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
	Notas		
Pasivos y patrimonio neto			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y cuentas por pagar	9	574.236,92	800.198,14
Cuentas por pagar accionistas		-	353.503,13
Pasivos acumulados	10	28.357,78	54.283,88
Total pasivos corrientes		602.594,70	1.207.985,15
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar accionistas	11	361.726,04	-
Obligaciones financieras	12	147.242,61	98.160,00
Jubilación patronal	13	208.956,00	171.194,00
Total pasivos no corrientes		717.924,65	269.354,00
Total pasivos		1.320.519,35	1.477.339,15
Patrimonio neto:			
Capital social	14	170.000,00	170.000,00
Reserva legal		2.545,17	2.545,17
Reserva de capital		16.415,96	16.415,96
Ajustes de primera adopción		(125.945,98)	(125.945,98)
Resultados retenidos		183.465,55	125.787,26
Total patrimonio neto		246.480,70	188.802,41
Total pasivos y patrimonio neto		1.567.000,05	1.666.141,56



 Gonzalo Córdoba
 Gerente General



 Juanita Vizuet
 Contadora

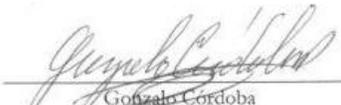
Véanse las notas adjuntas

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Estados de Resultados Integrales

Años Terminados el
31 de Diciembre de

		2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
	Notas		
Ingresos de actividades ordinarias		4.590.998,43	4.483.124,79
Costo de ventas		(3.811.230,11)	(3.615.718,34)
Utilidad bruta		779.768,32	867.406,45
Gastos de personal	15	(307.989,61)	(300.565,93)
Gastos de administración	16	(177.396,39)	(292.483,14)
Gastos de ventas	17	(183.030,52)	(35.835,70)
Gastos financieros	18	(27.079,96)	(13.920,19)
Otros ingresos		30.364,34	-
Utilidad antes del impuesto a la renta		114.636,18	224.601,49
Impuesto a la renta		(56.957,89)	(55.513,34)
Utilidad del año		57.678,29	169.088,15
Resultados integrales del año, neto de impuestos		57.678,29	169.088,15



 Gonzalo Córdoba
 Gerente General



 Juanita Vizueté
 Contadora

Véanse las notas adjuntas.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios

	Capital social	Reserva legal	Reserva de Capital	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados		Total
					Resultados de primera adopción	Resultados retenidos	
Saldo al 1 de enero del 2012	8.246,00	23.573,17	157.141,96	(125.945,98)	25.520,11		88.535,26
Más (menos):							
Aumento de capital	161.754,00	(21.028,00)	(140.726,00)	-	-	(68.821,00)	(68.821,00)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	169.088,15	169.088,15
Utilidad neta	-	-	-	-	-	57.678,29	57.678,29
Saldo al 31 de diciembre de 2012	170.000,00	2.545,17	16.415,96	(125.945,98)	125.787,26	188.802,41	188.802,41
Utilidad neta	-	-	-	-	-	57.678,29	57.678,29
Saldo al 31 de diciembre de 2013	170.000,00	2.545,17	16.415,96	(125.945,98)	183.465,55	246.480,70	246.480,70

(US Dólares)


Gerardo Córdoba
Gerente General


Juanita Vizuerre
Contadora

Véanse las notas adjuntas

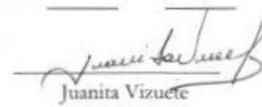
Molinos San Luis Cía. Ltda.

Estados de Flujos de Efectivo

	2013	2012
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	57.678,29	169.088,15
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto		
Provisto (Utilizado en) por las actividades de operación		
Provisiones y otros partidas	169.903,64	47.453,28
Participación trabajadores	20.229,91	30.635,56
Impuesto a la renta	56.957,89	55.513,34
Variación de activos - (aumento) disminución		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(135.533,56)	103.283,93
Inventarios y otros activos	111.734,42	(707.451,60)
Variación de pasivos - aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(520.852,21)	403.096,11
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(39.881,62)	110.618,77
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición y venta de activo fijo - neto	-	11.647,98
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	-	11.647,98
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Efectivo utilizado para pago de obligaciones bancarias		(47.270,50)
Efectivo recibido por obligaciones bancarias	49.082,61	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	49.082,61	(47.270,50)
Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	9.200,99	74.996,25
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	79.979,85	4.983,60
Saldo al final	89.180,84	79.979,85



 Gonzalo Córdoba
 Gerente General



 Juanita Vizueté
 Contadora

Véanse las notas adjuntas

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

1. Operaciones

Molinos San Luis Cía. Ltda. Se constituyó mediante escritura pública de fecha 27 de diciembre de 1949 la compañía tendrá su domicilio, en la ciudad de San Gabriel, Cantón Montúfar, Provincia del Carchi, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales y agencias en otros lugares del país o del extranjero, a juicio de la Junta General de Accionistas.

El objeto de la compañía es la producción y comercialización de harina de trigo.

Molinos San Luis Cía. Ltda. inscribió el contrato de reforma integral del estatuto social el 21 de abril de 2010 en el Registro Mercantil del cantón Quito, tomo 1, fojas 14 a 29 con el No. 4 en cumplimiento a lo ordenado en la Resolución SC.IJ. DJCPTE.10.000959 de 11 de marzo 2010.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las normas internacionales de información financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 aplicadas de manera uniforme a los periodos que se presentan en estos estados financieros.

Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido, se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia, si es que les son aplicables.

a) NIC 32 (Vigente desde enero de 2014)

Corresponde a una enmienda a la NIC 32 Liquidación de activos y pasivos financieros, clarifica lo que significa "actualmente tiene un derecho ejecutable para liquidar", clarifica el criterio para los mecanismos de liquidación no simultánea de las cámaras de compensación (ej. Procesos en lote) para calificar la liquidación.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

b) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición

La NIIF 9, tal como fue emitida, refleja la primera etapa del trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39, y se aplica a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. En las etapas subsiguientes, el IASB abordará la contabilidad de coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros.

La Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivos y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Deterioro de Activos Financieros

Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultados de uno más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados

Inventarios

Los inventarios se expresan al costo de adquisición o producción.

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 con su valor neto realizable. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Equipo, Mobiliario y Vehículos

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Descripción	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto las cuentas con vencimientos superiores a 12 meses, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Activos y pasivos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Baja de un activo financiero

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

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

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

- Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- *Instrumentos de patrimonio*

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

- *Baja en cuentas de pasivo financiero*

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

Impuesto a la renta

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

- *Impuesto a la renta corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable para el año 2013 es el 22% (23% para el año 2012). Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 22% no están sujetos a impuestos adicionales, siempre que los beneficiarios de los mismos sean sociedades no domiciliadas en paraísos fiscales o personas naturales no residentes en Ecuador.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones establece la tarifa del impuesto a la renta para las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22%. La reducción del 25% al 22% de la tarifa del impuesto a la renta se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:

- ✓ Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será el 23%
- ✓ A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

- Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Provisión planes de beneficios definidos post-empleo:

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

El plan de beneficios no se encuentra cubierto por fondos de inversión u otra clase de activos.

Las principales premisas actuariales utilizadas para determinar la obligación proyectada al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Rotación promedio	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	3.3	3.3

Los supuestos sobre mortalidad futura, según el estudio actuarial, están basados en las últimas estadísticas y tabla de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) en el año 2013.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos:

- Venta de bienes.- Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, generalmente al despachar los bienes.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía.
- Ingresos por intereses.- Los ingresos son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y de la tasa de interés aplicable.

Costos y gastos

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

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre de	
		2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
Caja		45.858,18	36.846,22
Bancos locales	(a)	43.322,66	43.133,63
		<u>89.180,84</u>	<u>79.979,85</u>

- a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en Banco Pichincha y los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(Espacio en Blanco)

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

5. Cuentas por cobrar, clientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de cuentas por cobrar, clientes se formaban de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre de	
		2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
Cientes	(a)	468.741,61	419.235,56
		<hr/>	<hr/>
		468.741,61	419.235,56
Menos:			
Provisión incobrables		(126.447,92)	(39.212,37)
		<hr/>	<hr/>
		342.293,69	380.023,19
		<hr/>	<hr/>

(a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, constituyen cuentas por cobrar con vencimiento de hasta 120 días, las mismas que no generan intereses. El número de clientes a esos años ascienden aproximadamente a 180.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes, neto de provisión es como sigue:

(Espacio en Blanco)

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	2013 (US Dólares)		2012 (US Dólares)	
	Total	Deteriorada (Provisionada)	No Deteriorada	Deteriorada (Provisionada)
Vencida				
A la fecha	-	-	-	-
De 1 a 30 días	205.512,04	-	205.512,04	-
De 31 a 60 días	64.727,88	-	64.727,88	-
De 61 a 90 días	11.972,93	-	11.972,93	-
Más de 90 días	186.528,76	(126.447,92)	60.083,84	(39.212,37)
	468.741,61	(126.447,92)	342.296,69	(39.212,37)
			163.278,54	
			91.822,65	
			33.975,72	
			24.458,60	
			105.700,05	
			419.235,56	
				380.023,19

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	39.212,37	35.020,01
Más- Provisión	126.330,89	4.192,36
Menos- Castigos	39.095,34	-
Saldo al final	126.447,92	39.212,37

6. **Otras cuentas por cobrar, neto**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de otras cuentas por cobrar, neto se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Empleados	33.315,85	17.304,48
Compañías relacionadas	55.630,18	51.117,92
Gastos pagados por anticipado	17.726,36	14.918,05
Anticipo proveedores	75.883,53	16.593,10
Impuestos corrientes	202.661,04	102.647,39
	385.216,96	202.580,94

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

7. Inventarios, neto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro inventarios se formaban de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre de	
		2013	2012
		(US Dólares)	
	Materia prima	592.233,66	837.193,40
	Productos	5.837,61	73.938,01
	Subproductos	31.462,10	3.805,45
	Manteca y otros	3.371,14	6.811,33
	Suministros	50.003,40	52.456,21
	Importación tránsito	9.100,22	8.243,64
		692.008,13	982.448,04

(a) Al 31 de diciembre del 2013 la existencias finales de materia prima corresponden a 1,507,053.01 kilogramos de trigo duro, puro y suave.

8. Equipo, mobiliario y vehículos, neto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de equipo, mobiliario y vehículos, neto se formaban de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre de	
		2013	2012
		(US Dólares)	
	Terreno		-
	Maquinaria	74.403,88	75.038,92
	Muebles y equipo	1.470,01	1.470,01
	Equipo de computación	2.118,66	2.118,66
		77.992,55	78.627,59
	Depreciación acumulada	(62.576,73)	(57.518,05)
		15.415,82	21.109,54

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de equipos, mobiliarios y vehículos fue el siguiente:

	Terreno	Maquinaria	Muebles y equipo	Equipo de computación	Total
Costo:					
Saldo final al 31 de diciembre 2011	5.823,99	75.038,92	1.470,01	2.118,66	84.451,58
Retiros	(5.823,99)	-	-	-	(5.823,99)
Saldo final al 31 de diciembre 2012	-	75.038,92	1.470,01	16.587,96	78.627,59
Retiros	-	(635,04)	-	-	(635,04)
Saldo final al 31 de diciembre 2013	-	74.403,88	1.470,01	16.587,96	77.992,55
		Maquinaria	Muebles y equipo	Equipo de computación	Total
Depreciación:					
Saldo final al 31 de diciembre 2011		(45.047,10)	(116,91)	(1.155,78)	(46.319,79)
Adiciones		(10.909,30)	(9,00)	(279,96)	(11.198,26)
Saldo final al 31 de diciembre 2012		(55.956,40)	(125,91)	(1.435,74)	(57.518,05)
Adiciones		(8.669,02)	(147,00)	(443,69)	(9.259,71)
Retiros		4.201,03	-	-	4.201,03
Saldo final al 31 de diciembre 2013		(60.424,39)	(272,91)	(1.879,43)	(62.576,73)
Activo Neto al 31 de diciembre 2013		13.979,49	1.197,10	14.708,53	15.415,82

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

9. Proveedores y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de proveedores y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales	491.497,44	703.851,48
Otras cuentas por pagar	14.160,62	14.160,62
Impuestos por pagar	61.412,34	59.936,77
IESS por pagar	6.345,81	11.966,25
Anticipo de clientes	820,71	10.283,02
	574.236,92	800.198,14

(a) Al 31 de diciembre de 2013 en proveedores incluye principalmente los valores a pagar a Cargill por la compra de trigo por un valor de USD 365.417.87

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la antigüedad de los saldos por pagar proveedores son como sigue:

	Corriente	1 a 30 días	30 a 60 días	61 a 90 días	Más de 90	Total
31 de diciembre de 2013	-	392.050,89	16.031,24	73.406,26	10.009,05	491.497,44
31 de diciembre de 2012	42.182,69	652.556,66	472,03	2.736,02	5.774,92	703.722,32

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

10. Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldo por pagar	416,14	3.901,92
Décimo tercer sueldo	2.497,05	3.931,19
Décimo cuarto sueldo	4.837,35	4.902,50
Participación trabajadores	20.617,24	41.548,27
	<u>28.367,78</u>	<u>54.283,88</u>

11. Cuentas por pagar socios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de cuentas por pagar socios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Socios	361.726,04	353.503,13
	<u>361.726,04</u>	<u>353.503,13</u>

- a) Las operaciones con sus socios forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones. Durante el año 2013 se realizó un acuerdo para que los saldos pendientes se cancelen en el largo plazo.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

El detalle de socios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Nombre de Socios	Número de Participación	Capital
Pierre Jacques Biermant Prost	707.454	28.298,16
Cástulo Aníbal Córdova Ordóñez	139.128	5.565,12
Ernesto Gonzalo Córdova Narváez	3.352.077	134.083,08
Cecilia Mercedes Córdova Ordóñez	51.341	2.053,64
Total	4.250.000	170.000,00

12. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de obligaciones bancarias se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Banco Pichíncha	147.242,61	98.160,00
Saldo al final	147.242,61	98.160,00

- (a) Préstamos con vencimiento en enero del 2014 a una tasa del 9,74%, para la obtención del préstamo se entregó en garantía dos lotes de terreno y una garantía solidaria de los socios.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

13. Obligaciones por beneficios a empleados post empleo

Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial y se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Jubilación patronal	208.956,00	171.194,00
	<hr/>	<hr/>
	208.956,00	171.194,00
	<hr/>	<hr/>

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al inicio	171.194,00	144.841,00
Gasto de interés	-	10.139,00
Gasto del servicio del periodo	37.762,00	16.214,00
Saldo al final	208.956,00	171.194,00

14. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 el capital social estaba constituido por 4.250.000 participaciones ordinarias nominales con un valor nominal de 0.04 cada una.

b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 2% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF-

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

15. Gasto de personal

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de personal se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y salarios	185.646,09	170.884,48
Décimo tercer sueldo	15.471,33	14.192,44
Décimo cuarto sueldo	5.229,02	6.901,81
Vacaciones	6.880,29	7.256,52
Fondos de reserva	8.971,26	13.884,42
Aporte patronal	22.405,20	20.735,70
Jubilación patronal	37.762,00	26.353,00
Participación trabajadores	20.229,91	39.635,56
Bonificación por desahucio	36,00	590,00
Bonificación por cumplimiento	-	132,00
Salario digno	5.358,51	-
	<hr/>	<hr/>
	307.989,61	300.565,93
	<hr/>	<hr/>

(Espacio en Blanco)

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

16. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Movilidad	75,47	810,17
Impuestos y contribuciones	9.083,24	1.418,33
Suministros de oficina	5.103,42	4.020,86
Mantenimiento de oficina	21.425,30	4.175,41
Depreciación	440,49	9,00
Vigilancia	8.558,18	10.604,79
Seguros	12.447,46	20.587,98
Gastos por otros servicios no deducibles	15.053,56	13.792,52
Mantenimiento vehículos	17.688,18	21.968,88
Repuestos	2.198,32	3.360,65
Combustible	3.833,29	4.358,43
Servicios de terceros	31.270,13	141.279,76
Mantenimiento equipo de computación	2.213,05	19.567,16
Teléfono	5.929,95	3.733,52
Gastos generales	11.213,52	5.351,88
Lubricantes	5.510,93	3.483,21
Cuentas incobrables	-	4.192,36
Bonificación bono navideño	1.593,40	-
Luz - Agua	1,16	5,00
Alimentación y hospedaje	11.332,62	10.794,25
Servicios de internet	1.405,06	2.187,59
Patente municipal	59,00	5.445,05
Servicios mundo ubicación	-	792,24
Medicina	667,92	676,64
Peajes	2.077,21	1.571,91
Control de plagas	4.268,17	2.295,55
Bonificación	1.870,40	6.000,00
Otros servicios	2.076,96	-
	<u>177.396,39</u>	<u>292.483,14</u>

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

17. Gastos de venta

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Alimentación y refrigerios	5.105,39	7.473,52
Combustible	13.183,92	10.447,34
Movilización taxis	50,00	222,50
Seguros	799,40	126,33
Atención clientes	2.191,81	1.927,17
Mantenimiento vehículos	10.808,36	3.160,48
Repuestos	1.589,29	3.560,59
Lubricantes	5.349,84	4.201,50
Hospedaje	-	92,92
Suministros de oficina	24,60	92,57
Teléfono	54,50	37,46
Publicidad y propaganda	-	10,00
Servicios de terceros Flet	12.281,20	2.023,44
Envío de documentos	115,54	141,98
Peajes	2.228,70	2.278,40
Tramites de matricula	-	39,50
Productos caducados	2.912,08	-
Provisión incobrables no deducibles	126.330,89	-
Alquiler vehículos	5,00	-
	<u>183.030,52</u>	<u>35.835,70</u>

(Espacio en Blanco)

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

18. Gastos financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Servicios y comisiones bancarias	2.034,18	1.184,85
Intereses bancarios	24.613,72	12.399,99
Intereses y multas	432,06	335,35
	<hr/>	<hr/>
	27.079,96	13.920,19
	<hr/>	<hr/>

19. Administración del riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Molinos San Luis Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuentas con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

20. Contrato de suministros de trigo

Con fecha 28 de marzo del 2012 se suscribe el contrato entre la Compañía Ecuatoriana de Granos S. A. Ecuagran y Molinos Cía. Ltda. con vigencia de 24 meses. El objetivo del presente contrato es que Ecuagran se compromete a coordinar las compras de trigo internacionalmente, incluyendo el cierre de los embarques.

21. Eventos posteriores

A la fecha de emisión de los estados financieros, con fecha 15 de abril del 2013, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.