



**PRODUCTOS LACTEOS
GONZALEZ CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2014 y 2013**



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:
PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, Estado de Resultados Integrales, Estado de Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



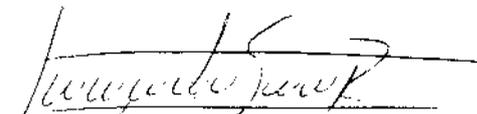
Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Quito - Ecuador
Abril 20 del 2015


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726


Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 571

PRODUCTOS LÁCTEOS GONZÁLEZ, Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| ACTIVOS | | NOTAS | AÑO 2014 | AÑO 2013 | PASIVOS | |
|--|--|--------------|---------------------|---------------------|----------------------------|--|
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | | | PASIVOS CORRIENTES: | |
| Effectivo y equivalentes al efectivo | | 5 | 49,997.06 | 372,420.53 | | Cuentas por pagar no relacionadas |
| Activos financieros | | | | | 13 | 119,514.16 |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes | | 6 | 513,609.67 | 400,980.93 | 12 | 820,621.63 |
| Otras cuentas por cobrar | | 7 | 3,172.97 | 3,989.14 | | 704,270.34 |
| Provision cuentas de dudosa cobrabilidad | | [7 | (12,270.45) | (12,762.83) | | |
| Anticipos Proveedores | | | 20,513.88 | 14,202.95 | | |
| Inventarios | | 8 | 473,619.09 | 462,712.76 | 14 | 50,984.23 |
| Activos por impuestos corrientes | | 9 | 69,067.70 | 19,459.61 | | 58,714.16 |
| Total corriente | | | <u>1,117,709.92</u> | <u>1,261,003.09</u> | | 12,890.16 |
| | | | | | 16 y 17 | 428.33 |
| | | | | | | 343.68 |
| | | | | | 15 | 12,620.44 |
| | | | | | 15 | 13,434.72 |
| | | | | | 15 | 12,090.53 |
| | | | | | 15 | 12,032.50 |
| | | | | | | <u>1,054,709.15</u> |
| | | | | | | <u>1,087,964.74</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | | | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | | 10 | 1,295,173.83 | 1,178,593.24 | 12 | 260,920.47 |
| | | | | | | <u>242,210.88</u> |
| ACTIVO INTANGIBLES | | 11 | 99,701.12 | 88,905.91 | | |
| | | | | | 18 | 130,000.00 |
| | | | | | 19 | 24,915.33 |
| | | | | | 20 | 30,908.45 |
| | | | | | 21 | 271,799.10 |
| | | | | | 22 | 710,772.33 |
| | | | | | | 28,560.04 |
| | | | | | | 60,000.00 |
| | | | | | | 23,412.17 |
| | | | | | | 30,908.45 |
| | | | | | | 271,799.10 |
| | | | | | | 780,772.33 |
| | | | | | | 31,434.57 |
| Total | | | <u>2,512,584.87</u> | <u>2,528,502.24</u> | | <u>1,196,955.25</u> |
| | | | | | | <u>1,198,326.62</u> |
| | | | | | | <u>2,512,584.87</u> |
| | | | | | | <u>2,528,502.24</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

| INGRESOS Y COSTO DE VENTAS: | NOTAS | AÑO 2014 | AÑO 2013 |
|--|-------|----------------------------|----------------------------|
| Ventas netas | 23 | 5,259,000.72 | 4,635,567.49 |
| - Costo de ventas | 24 | (4,441,270.22) | (3,848,040.73) |
| UTILIDAD BRUTA | | <u>817,730.50</u> | <u>787,526.76</u> |
| GASTOS DE OPERACIÓN: | | | |
| Gastos de ventas | 26 | (538,308.32) | (439,303.73) |
| Gastos de administración | 25 | (108,758.31) | (202,657.18) |
| Subtotal | | <u>(647,066.63)</u> | <u>(641,960.91)</u> |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | <u>170,663.87</u> | <u>145,565.85</u> |
| FINANCIEROS Y OTROS: | | | |
| Financieros | | (92,634.90) | (66,847.53) |
| Otros ingresos / egresos (neto) | | 1,071.43 | 1,498.32 |
| Subtotal | | <u>(91,563.47)</u> | <u>(65,349.21)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES | | <u>79,100.40</u> | <u>80,216.64</u> |
| Menos: | | | |
| 15% Participación trabajadores | 15 | (12,090.53) | (12,032.50) |
| Impuesto a la renta | 15 | (38,449.83) | (34,328.95) |
| 5% Reserva Legal | 19 | - | (2,420.62) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | <u>28,560.04</u> | <u>31,434.57</u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)



PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ Cia. Ltda.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| RESERVAS | | RESULTADOS ACUMULADOS | | RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | | UTILIDAD DEL EJERCICIO | TOTAL |
|--|------------------|-----------------------|---------------------|---|---|------------------------|---------------------|
| CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | RESERVA FACULTATIVA | RESULTADOS ACUMULADOS | RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF | | |
| Saldo inicial al 1 de enero del 2013 | 20,991.55 | 271,799.10 | 30,908.45 | 45,644.17 | 705,811.40 | 73,291.93 | 1,208,446.60 |
| Transferencia de Utilidades | | | | 73,291.93 | | (73,291.93) | - |
| Repartición de utilidades 2012 | | | | (43,975.17) | | 80,216.64 | (43,975.17) |
| Utilidad del Ejercicio 2013 | | | | | | (12,032.50) | 80,216.64 |
| 15% participación Trabajadores | | | | | | (34,328.95) | (12,032.50) |
| 22% impuesto a la Renta | | | | | | (2,420.62) | (34,328.95) |
| Reserva legal | 2,420.62 | | | | | | (2,420.62) |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2013 | 23,412.17 | 271,799.10 | 30,908.45 | 74,960.93 | 705,811.40 | 31,434.57 | 1,198,326.62 |
| Apropiación de reservas | 1,503.16 | | | | | (1,503.16) | 0.00 |
| Repartición de utilidades 2013 | | | | | | (31,434.57) | (1,503.16) |
| Aumento de capital | | | | | | | 0.00 |
| Utilidad del Ejercicio 2014 | | | | (70,000.00) | | 80,603.56 | 80,603.56 |
| 15% participación Trabajadores | | | | | | (12,090.53) | (12,090.53) |
| 22% impuesto a la Renta | | | | | | (38,449.83) | (38,449.83) |
| Saldo final al 31 de diciembre del 2014 | 24,915.33 | 271,799.10 | 30,908.45 | 4,960.93 | 705,811.40 | 28,560.04 | 1,196,955.25 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (4 a 31)

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ Cia. Ltda.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2013
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | Año 2.014 | Año 2.013 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | (322,423.47) | 268,860.07 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (309,187.04) | 129,672.00 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 5,148,259.58 | 4,651,248.00 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 5,146,371.98 | 4,649,749.68 |
| Otros cobros por actividades de operación | 1,887.60 | 1,498.32 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (5,457,446.62) | (4,521,576.00) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (4,618,941.57) | (4,322,121.36) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (116,679.28) | (113,112.48) |
| Pagos de dividendos | (31,434.57) | (43,975.17) |
| Otros pagos por actividades de operación | (615,454.66) | (74,202.95) |
| Impuestos a las ganancias pagados | (57,338.02) | (41,450.72) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (17,598.52) | 13,286.62 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (148,297.31) | (245,355.49) |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (148,297.31) | (243,850.42) |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | (1,505.07) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION | 135,060.88 | 384,543.56 |
| Financiamiento de préstamos | 135,060.88 | 401,943.49 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| Pagos de préstamos | | (17,399.93) |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (322,423.47) | 268,860.07 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 372,420.53 | 103,560.46 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 49,997.06 | 372,420.53 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ Cia. Ltda.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.013
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

| | Año 2.014 | Año 2.013 |
|---|---------------------|---------------------|
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 80,603.56 | 80,216.64 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 135,549.22 | 150,914.72 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 31,716.72 | 51,757.21 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 103,832.50 | 99,157.51 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (525,339.82) | (101,459.36) |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | (112,628.74) | 14,182.19 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | (66,390.44) | (28,433.83) |
| (Incremento) disminución en inventarios | (10,806.25) | 21,261.49 |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (166,765.02) | -43,695.72 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | (20,535.44) | (14,031.25) |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | (116,679.28) | (94,158.51) |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (31,434.57) | (43,975.17) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | (309,187.04) | 129,672.00 |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 31)

PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACIÓN

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador el 21 de agosto de 1970, su objetivo social es la fabricación y comercialización de productos lácteos.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CÍA. LTDA.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

2.2. Nuevas NIIF que fueron adoptadas por la Compañía

| Orden | Sección | Nombre | Funcionario | | | | | |
|-------|---------|--|-------------|----------------|----------|-------------|-----------|--------------|
| | | | Gerente | Asis. gerencia | Tesorero | Adm. planta | Contadora | Asis. ventas |
| 1 | | MARCO CONCEPTUAL | x | x | x | x | x | x |
| 2 | 1 | PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES | x | x | x | x | x | x |
| 3 | 2 | CONCEPTOS Y PRINCIPIOS GENERALES | x | x | x | x | x | x |
| 4 | 35 | TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES | x | x | x | x | x | x |
| 5 | 10 | POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES | x | x | x | x | x | x |
| 6 | 3 | PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS | x | x | x | x | x | x |
| 7 | 4 | ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | x | x | x | x | x | x |
| 8 | 5 | ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS | x | x | x | x | x | x |
| 9 | 6 | ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y ESTADO DE RESULTADOS Y GANANCIAS ACUMULADAS | x | x | x | x | x | x |
| 10 | 8 | NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | x | x | x | x | x | x |
| 11 | 13 | INVENTARIOS | x | x | x | x | x | x |
| 12 | 17 | PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | x | x | x | x | x | x |
| 13 | 27 | DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS | x | x | x | x | x | x |
| 14 | 16 | PROPIEDADES DE INVERSIÓN | x | x | x | x | x | x |
| 15 | 29 | IMPUESTO A LAS GANANCIAS | x | x | x | x | x | x |
| 16 | 22 | PASIVOS Y PATRIMONIO | x | x | x | x | x | x |
| 17 | 21 | PROVISIONES Y CONTINGENCIAS | x | x | x | x | x | x |
| 18 | 23 | INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | x | x | x | x | x | x |
| 19 | 28 | BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | x | x | x | x | x | x |
| 20 | 25 | COSTOS POR PRÉSTAMOS | x | x | x | x | x | x |
| 21 | 32 | HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA | x | x | x | x | x | x |
| 22 | 7 | ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO | x | x | x | x | x | x |

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Inventarios

Los inventarios están valorizados 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 primera entrada, primera salida (FIFO). El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo**a) Medición inicial.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

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

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

| <u>Activo:</u> | <u>tasas:</u> |
|-----------------------|---------------|
| Edificios | 5% |
| Maquinaria y equipo | 20% |
| Vehículos | 20% |
| Equipo de computación | 33,33% |
| Muebles y enseres | 10% |
| Equipos de oficina | 10% |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en U\$S dólares)

3.10 Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles: así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.11. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.12. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.13. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre las utilidades gravables.

3.14. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.15. Estimaciones contables

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

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

3.16. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.17. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **PRODUCTOS LACTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

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

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

3.18. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración;
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

e) 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 socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|--------------|------------------|-------------------|
| - Bancos (i) | 40.147,45 | 370.077,38 |
| - Caja | 9.849,61 | 2.343,15 |
| Total | 49.997,06 | 372.420,53 |

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| - Cuentas por cobrar clientes Quito | 513.609,67 | 397.359,74 |
| - Cuentas por cobrar clientes Cayambe | - | 3.621,19 |
| Total | 513.609,67 | 400.980,93 |

Ver página siguiente: Otras cuentas por cobrar

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|--------------|------------------------|------------------------|
| Personal | 2415,12 | 3.989,14 |
| Varios | 757,85 | - |
| Total | <u>3.172,97</u> | <u>3.989,14</u> |

8. INVENTARIOS

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| - Productos terminados | 51.362,06 | 51.882,32 |
| - Productos en proceso | 28.819,91 | 18.455,65 |
| - Insumos | 393.437,12 | 392.374,79 |
| Total | <u>473.619,09</u> | <u>462.712,76</u> |

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Retenciones en la fuente | 49.608,09 | 9.688,10 |
| Impuestos retenidos años anteriores | 19.459,61 | 9.771,51 |
| Total | <u>69.067,70</u> | <u>19.459,61</u> |

10. Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

10. PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre el 2014

| | SALDO INICIAL | ADICIONES | RECLASIFICACIONES | SALDO FINAL | % DEPRECIACION |
|-------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| Terrenos | 716,040.07 | | | 716,040.07 | 5% |
| Edificios y estructuras | 628,573.78 | 46,057.95 | | 674,631.73 | 10% |
| Maquinaria y equipo | 432,387.60 | 82,811.80 | (8,571.43) | 506,627.97 | 20% |
| Vehículos | 117,816.88 | 9,533.82 | | 127,350.70 | 10% |
| Muebles y enseres | 62,678.08 | 849.77 | | 63,527.85 | 33.33% |
| Equipo de computación | 35,429.25 | 10,115.40 | | 45,544.65 | |
| Subtotal | 1,992,925.66 | 149,368.74 | (8,571.43) | 2,133,722.97 | |
| Depreciación: | | | | | |
| Edificios y estructuras | 437,123.69 | | | 437,123.69 | |
| Maquinaria y equipo | 267,273.33 | 26,538.47 | (7,500.00) | 286,311.80 | |
| Vehículos | 27,469.07 | | | 27,469.07 | |
| Muebles y enseres | 47,286.55 | | | 47,286.55 | |
| Equipo de computación | 35,179.78 | 5,178.25 | | 40,358.03 | |
| Subtotal | 814,332.42 | 31,716.72 | (7,500.00) | 838,549.14 | |
| TOTAL | 1,178,593.24 | 117,652.02 | (1,071.43) | 1,295,173.83 | |

Al 31 de diciembre el 2013

| | SALDO INICIAL | ADICIONES | RECLASIFICACIONES | SALDO FINAL | % DEPRECIACION |
|-------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| Terrenos | 716,040.07 | | | 716,040.07 | 5% |
| Edificios y estructuras | 456,892.08 | 171,681.70 | | 628,573.78 | 10% |
| Maquinaria y equipo | 375,529.79 | 57,431.75 | (573.94) | 432,387.60 | 20% |
| Vehículos | 108,166.88 | 12,150.00 | (2,500.00) | 117,816.88 | 10% |
| Muebles y enseres | 59,835.67 | 2,842.41 | | 62,678.08 | 33.33% |
| Equipo de computación | 43,089.50 | 318.00 | (7,978.25) | 35,429.25 | |
| Subtotal | 1,759,553.99 | 244,423.86 | (11,052.19) | 1,992,925.66 | |
| Depreciación: | | | | | |
| Edificios y estructuras | 432,522.61 | 4,601.08 | | 437,123.69 | |
| Maquinaria y equipo | 246,162.57 | 21,110.76 | | 267,273.33 | |
| Vehículos | 6,883.96 | 23,085.11 | (2,500.00) | 27,469.07 | |
| Muebles y enseres | 45,448.14 | 1,838.41 | | 47,286.55 | |
| Equipo de computación | 42,036.18 | 1,121.85 | (7,978.25) | 35,179.78 | |
| Subtotal | 773,053.46 | 51,757.21 | (10,478.25) | 814,332.42 | |
| TOTAL | 986,500.53 | 192,666.65 | -573.94 | 1,178,593.24 | |

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| - Patentes y marcas | 27.498,00 | 27.498,00 |
| - Licencias Software | 35.424,16 | 26.194,16 |
| - Comercial de televisión | 6.348,69 | 6.348,69 |
| - Artículos publicitarios | 16.901,68 | 16.901,68 |
| - Otros activos diferidos | 214.738,62 | 220.963,17 |
| - Seguros | 14.482,31 | 6.034,97 |
| - Amortización acumulada | (215.692,34) | (208.810,21) |
| Total | 99.701,12 | 95.130,46 |

Ver siguiente página: obligaciones con instituciones financieras

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Incluye:

| | PORCION CORRIENTE | LARGO PLAZO |
|--|------------------------------|------------------------|
| Banco Promerica operación 124113 con tasa de interés 6,25% a un vencimiento de 5 años | 11,674.37 | 4,160.99 |
| Banco Produbanco operación 10030319800 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 18 meses | 416,616.07 | 57,744.79 |
| Banco Promerica, operación 1024050 con una tasa de interés del 6,34% con vencimiento a 2 años | 11,869.20 | 2,069.29 |
| Banco Produbanco operación 254708000 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 18 meses | 86,130.20 | - |
| Banco Promerica operación 56340 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 36 meses | 21,849.25 | 39,600.48 |
| Banco Promerica operación 30219 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 60 meses | 42,246.91 | 116,359.08 |
| Banco Promerica operación 34233 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 60 meses | 13,145.20 | 40,985.84 |
| Banco Promerica operación 56362 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 12 meses | 148,748.27 | - |
| Total: | 752,279.47 | 260,920.47 |

| | Año 2013 | |
|---|----------------------|-------------------|
| | PORCION CORRIENTE | LARGO PLAZO |
| Banco Promerica operación 124113 con tasa de interes 6,25% a un vencimiento de 5 años | 10.878,75 | 15.535,36 |
| Banco Promerica, operación 10482 con una tasa de interés del 9,76% | 20.177,47 | - |
| Banco Produbanco operación 18380100 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 18 meses | 29.719,45 | - |
| Banco Promerica, operación 1024050 con una tasa de interés del 6,34% con vencimiento a 2 años | 10.755,30 | 13.938,49 |
| Banco Produbanco operación 18380100 con una tasa de interés del 9,76% anual, con vencimiento a 18 meses | 500.000,00 | - |
| Banco Promerica operación 10482 con una tasa de interes del 11,23% anual, con vencimiento a 12 meses | 41.609,16 | - |
| Banco Promerica operación 30219 con una tasa de interes del 9,76% anual, con vencimiento a 60 meses | 38.284,34 | 158.605,99 |
| Banco Promerica operación 34233 con una tasa de interes del 9,76% anual, con vencimiento a 60 meses | 11.972,00 | 54.131,04 |
| Banco Promerica operación 34244 con una tasa de interes del 9,76% anual, con vencimiento a 12 meses | 40.873,87 | - |
| Total: | 704.270,34 | 242.210,88 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

13. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Comerciales | 30.022,74 | 50.344,33 |
| Ganaderos Planta Cayambe | 31.164,96 | 99.960,99 |
| Ganaderos San Gabriel | 6.531,17 | 69.813,87 |
| Insumos | 41.884,77 | 49.906,00 |
| Otros | 9.910,52 | 16.253,99 |
| Total | <u>119.514,16</u> | <u>286.279,18</u> |

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| IVA por pagar | 26,710.69 | 30,141.42 |
| Retención personal | 159.96 | 483.85 |
| Retenciones fuente | 16,178.82 | 20,125.80 |
| Retenciones IVA | 7,934.76 | 7,963.09 |
| Total | <u>50,984.23</u> | <u>58,714.16</u> |

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

15. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|---|--------------------|-------------------|
| CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES | | |
| Utilidad del ejercicio | 80.603,56 | 80.216,64 |
| 15% Participación trabajadores | <u>12.090,53</u> | <u>12.032,50</u> |
| CONCILIACIÓN PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA | | |
| Utilidad del ejercicio | 80.603,56 | 80.216,64 |
| (-) Participación trabajadores | (12.090,53) | (12.032,50) |
| (-) 100% Otras Rentas Exentas | | |
| (-) Deducción por trabajadores con discapacidad | | |
| (+) Gastos deducibles | <u>21.685,84</u> | <u>21.687,66</u> |
| Base imponible del impuesto a la renta | 90.198,87 | 89.871,80 |
| Impuesto a la renta | <u>19.843,75</u> | <u>19.771,80</u> |
| CONCILIACIÓN PARA EL PAGO = | | |
| Impuesto a la renta causado | 38.449,83 | 34.328,95 |
| (-) Retenciones en la fuente | 49.608,09 | 44.017,05 |
| (-) Anticipo pendiente de pago | 38.449,83 | 34.328,95 |
| (-) Credito años anteriores | <u>19.459,61</u> | <u>0</u> |
| Total impuesto a la renta a favor | <u>(30.617,87)</u> | <u>(9.688,10)</u> |

d.- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su Reglamento establece la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, si la junta de accionistas decide reinvertir se calculará sobre el valor de las utilidades que reinviertan aplicando la tarifa de 10 puntos porcentuales menos que la tarifa prevista para sociedades, y la tarifa prevista para sociedades sobre el resto de utilidades.

Ver página siguiente: Provisiones sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

16. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| - Fondo de reserva | - | 1,588.14 |
| - Décimo tercer sueldo | 3,315.28 | 3,154.58 |
| - Décimo cuarto sueldo | 9,305.16 | 8,692.00 |
| Total | <u>12,620.44</u> | <u>13,434.72</u> |

17. Ver página siguiente: Movimiento de provisiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

17. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2014, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

| | PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | DECIMO TERCER SUELDO | DECIMO CUARTO SUELDO | FONDO DE RESERVA |
|-------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| SALDOS INICIALES | 12,762.83 | 3,154.58 | 8,692.00 | 1,588.14 |
| Débitos | | | | |
| Pagos | | | | |
| Ajustes | (492.38) | (39,465.27) | (22,130.67) | (39,896.26) |
| Créditos | | 1966.25 | | |
| Provision | | 42,780.55 | 22,743.83 | 38,308.12 |
| Ajustes | | (5,120.83) | | |
| SALDOS FINALES | 12,270.45 | 3,315.28 | 9,305.16 | 0.00 |

Al 31 de Diciembre del 2013, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

| | PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | DECIMO TERCER SUELDO | DECIMO CUARTO SUELDO | FONDO DE RESERVA |
|-------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
| SALDOS INICIALES | 8,789.23 | 2,752.27 | 8,068.91 | 1,416.95 |
| Débitos | | | | |
| Pagos | | | | |
| Ajustes | | (37,602.07) | (20,970.33) | (35,414.92) |
| Créditos | | | | |
| Provision | 3,973.60 | 38,004.38 | 21,593.42 | 35,586.11 |
| SALDOS FINALES | 12,762.83 | 3,154.58 | 8,692.00 | 1,588.14 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.014, el capital social de **PRODUCTOS LÁCTEOS GONZALEZ CIA. LTDA.** Está integrado por US\$ 130.000,00 participaciones nominativas e indivisibles, no negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta General de Socios del 13 de marzo del 2.008 se resuelve el aumento del capital social de la Compañía en US\$ 59.200,00, capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2.007 por US\$ 9.018,71 y de la cuenta contable Utilidades retenidas por US\$ 50.181.29 este registro fue aprobado por Resolución No.08.Q.IJ.001150 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

19. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

20. RESERVA FACULTATIVA

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes para errores contables de años anteriores.

21. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

22. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

23. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

| | Año 2014 | Año 2013 |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| VENTAS QUITO | 5.259.000,72 | 4.598.230,59 |
| VENTAS CAYAMBE | - | 29.118,47 |
| VENTAS SAN GABRIEL | - | 8.218,43 |
| | <u>5.259.000,72</u> | <u>4.635.567,49</u> |

24. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

| | AÑO 2014 | AÑO 2013 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| (-) INVENTARIO INICIAL | 392,374.79 | 402,183.20 |
| (-) COMPRAS | 3,658,115.51 | 3,098,977.09 |
| (-) INVENTARIO FINAL | (393,597.25) | (392,374.79) |
| (=) MATERIA PRIMA UTILIZADA | 3,656,893.05 | 3,108,785.50 |
| (+) MANO DE OBRA | 389,043.29 | 385,715.02 |
| (+) COSTO GENERALES DE F. | 419,574.16 | 342,087.13 |
| (=) COSTO DE PRODUCCION | 4,465,510.50 | 3,836,587.65 |
| (-) INV.INICIAL PRODUCTOS PROCESO | 18,455.65 | 18,696.99 |
| (-) INV.FINAL PRODUCTOS PROCESO | (28,819.91) | (18,455.65) |
| (-) INV.INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS | 51,882.32 | 63,094.06 |
| (-) INV.FINAL PRODUCTOS TERMINADO | (53,338.93) | (51,882.32) |
| | | |
| COSTO DE VENTAS | 4,453,689.63 | 3,848,040.73 |

25. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2014, 2013, 2012, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

26. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

27. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

28. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2.014 y 2.013, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

29. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

30. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.014 y 2.013 (Expresado en US\$ dólares)

31. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.014 y la fecha de preparación de este informe, (20 de abril del 2.015), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
