

Centro de Acopio de Leche Jatari Guagra Pesillo S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General

Centro de Acopio de Leche Jatari Guagra Pesillo S.A. es una empresa legalmente constituida en el Ecuador el 15 de marzo del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de marzo del 2005.

La actividad de la empresa es principalmente la producción de leche cruda y como actividad secundaria está la producción de otros derivados lácteos y actividades agrícolas.

El domicilio principal de la empresa es en el Ecuador en el cantón Cayambe en la Calle San Marcos s/n y Secundaria en la Casona de la Comunidad Pesillo. Su identificación tributaria es 1791995988001.

2. Resumen de las principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros, se indican a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de **Centro de Acopio de Leche Jatari Guagra Pesillo S.A.** para el año 2014, han sido preparados de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas" (NIIF para las PYMES).

Ellos han sido preparados bajo la convención del costo histórico, y en los casos que la norma lo requiere se han realizado mediciones a valor razonable.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la entidad.

2.2. Conversión de Moneda Extranjera

a) Funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valorados utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en utilidad o pérdida.

Las diferencias de cambio y las pérdidas relacionadas con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en los resultados dentro de "Ingresos Financieros o Costos Financieros". Todas las otras ganancias y pérdidas de cambio se presentan en los resultados dentro de "Otras (Pérdidas) / Ganancias - Neto".

3.2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios figuran en el endeudamiento en el pasivo corriente del estado de situación financiera, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2.2. Instrumentos Financieros

Los Instrumentos Financieros se clasifican en los siguientes grupos:

1. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
2. Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
3. Activos Financieros disponibles para la venta
4. Préstamos y Cuenta por Cobrar

La entidad no cuenta con todas las clasificaciones al no tener instrumentos financieros que se incluya en cada uno de los grupos. La entidad solamente presente Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento así como Préstamos y Cuentas por Cobrar y dentro de este grupo presenta las siguientes partidas:

a) Activos Financieros Mantenidos Hasta el Vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se miden en su reconocimiento inicial al costo más los costos de transacción y en medición posterior se miden al costo amortizado, es decir al capital inicial más los intereses menos los pagos y menos el deterioro.

Se determinará deterioro cuando existan indicios de ello, y éste será reconocido como un gasto en el periodo en el que se presente.

b) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los créditos por ventas se reconocen inicialmente por su valor efectivo, es decir por su importe sin descontar, salvo cuando se excede de las condiciones de crédito normales (30 – 60 – 90 días) en cuyo caso se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados una tasa de interés de mercado.

Los créditos por ventas son posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o costo amortizado.

Una provisión por deterioro de cuentas comerciales a cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las Cuentas por Cobrar que se espera cobrar en un plazo menor a un año se clasifican en Activos Corrientes caso contrario forman parte de los Activos No Corrientes.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

c) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo.

Se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente a su coste amortizado utilizando el método de interés efectivo.

d) Préstamos

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor efectivo (es decir, el valor presente de dinero en efectivo a favor del banco, incluyendo los costes de transacción).

Los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluye en los gastos financieros.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses después de la fecha de presentación, en cuyo caso se clasifican como Pasivos No Corrientes.

3.2.3. Inventarios

Se valoran al menor entre el costo y el precio estimado de venta menos los costos de terminación y venta.

El costo se determina usando el método promedio ponderado.

El costo de los productos terminados y en curso incluyen tanto los gastos de embalaje, materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción relacionados (basados en una capacidad operativa normal).

En cada fecha de reporte, los inventarios son evaluados por deterioro. Si el inventario está deteriorado, el valor en libros se reduce a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, la pérdida por deterioro se reconocerá inmediatamente en el resultado del ejercicio.

3.2.4. Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedades, planta y equipo son bienes que la entidad posee para usarlos en el desarrollo de sus actividades o en la administración de las mismas; se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo histórico incluye los costos de adquisición, los gastos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la forma prevista por la dirección y en los casos que se requiera, los costos estimados por desmantelamiento.

La entidad aumenta al valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo el costo de reemplazar parte de dicho elemento cuando se incurra en ese costo si la pieza de repuesto se espera que proporcione beneficios adicionales en el futuro para la entidad. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan a resultados en el período en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se realiza para distribuir el costo de los activos menos su valor residual durante su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas varían de la siguiente manera:

Edificios	25 - 40 años
Maquinarias	10 - 15 años
Instalaciones	10 - 15 años
Equipos de Computación	2 - 3 años
Vehículos	5 - 7 años
Muebles y Enseres	5 - 10 años

Los cargos realizados por concepto de depreciación se reconocen en los resultados del periodo como un gasto.

Los valores de los activos residuales, vidas útiles y métodos de amortización son revisados, y ajustados de forma prospectiva si existe algún indicio de un cambio significativo desde la fecha de presentación del último informe.

El Importe en libros de un activo se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable si el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable estimado. La reducción se reconoce en resultados del periodo como una pérdida por deterioro o una reversión de la misma de ser el caso. Los cargos futuros por concepto de depreciación se realizarán en proporción al importe en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de una nueva estimación.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de Propiedades, Planta y Equipo se determinan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen dentro de «Otras Ganancias / (Pérdidas) Netas» - en el estado de resultados integrales.

3.2.5. Activos Intangibles distintos de la plusvalía

a) *Licencias, marcas y activos intangibles relacionados con clientes*

Las marcas y licencias adquiridas de forma independiente se miden inicialmente al costo histórico.

Las marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con clientes adquiridas en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Las marcas, licencias y los activos intangibles relacionados con clientes tienen una vida útil definida y se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método de línea recta de acuerdo a sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias	5 años *
Software	3 – 5 años

* En muchos casos esto dependerá de los acuerdos establecidos en los contratos de Licencia.

Todos los gastos de investigación y desarrollo de un intangible autogenerado por la entidad, se reconocen como gasto a menos que formen parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

3.2.6. Activos Biológicos

Los Activos Biológicos se medirán en su reconocimiento inicial al costo y como método de valuación en medición posterior se ha determinado el modelo del costo debido a que actualmente el esfuerzo para determinar el valor razonable es importante, respecto de los beneficios que se obtienen por ello, esto en base a la restricción del costo y a lo que indica la Sección 34 de la NIIF para PYMES.

En medición posterior los activos biológicos se miden al costo menos depreciación y deterioro.

Los productos agrícolas se miden a su valor razonable menos costos de venta en el punto de cosecha o recolección y cualquier ganancia asociada se reconocerá en el resultado del periodo.

3.2.7. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización son evaluadas en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de que los activos puedan haber deteriorado su valor.

Cuando existe algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, entonces se comprueba el valor de deterioro del valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la que el activo ha sido asignado).

Una pérdida por deterioro es reconocida en resultados por el monto en que el importe en libros del activo supere su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso de un activo (o una unidad generadora de efectivo).

A los efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (UGE).

Los activos no financieros distintos de la plusvalía que ha sufrido un deterioro se revisan para posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

3.2.8. Provisiones

Las provisiones por costos de reestructuración, garantías y demandas legales se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados, es probable que una transferencia de beneficios económicos necesarios para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado con fiabilidad.

Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones de terminación de contrato de arrendamiento y los pagos de los empleados de terminación. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual del importe que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo de interés antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.2.9. Obligaciones por Beneficios a Empleados

a) Obligaciones Corto Plazo

Las obligaciones a empleados a corto plazo corresponden a los sueldos, horas extras, comisiones, bonos, y demás; que la empresa paga a sus empleados como contraprestación por los servicios que le prestan y cuya cancelación se espera realizar en los próximos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

La entidad mide los pasivos por obligaciones a corto plazo a valor nominal. Los gastos que generan las obligaciones a corto plazo se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

b) Obligaciones Post- Empleo - Planes de Beneficios Definidos

La entidad tiene la obligación de otorgar un beneficio de pensión por jubilación patronal a sus empleados que han cumplido los 25 de servicio en la empresa, así como un valor proporcional a aquellos que cumpliendo los 20 años tienen que abandonar la entidad.

La entidad mide los pasivos (activos) por beneficios definidos al valor presente de sus obligaciones dentro de los planes de beneficios definidos a la fecha sobre la que se informa, y les resta el valor razonable a la fecha sobre la que se informa de los activos

del plan con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones. Las obligaciones correspondientes a los planes de beneficios definidos se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

3.2.10. Capital Social

El capital social está representado por participaciones, transferibles solamente por cesión.

3.2.11. Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos de la entidad por actividades ordinarias se reciben principalmente por la venta de bienes.

La entidad reconoce los ingresos cuando: el importe de los ingresos y costos vinculados puede valorarse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y la entidad no controle ni retenga el activo.

La determinación del grado de terminación se establecerá en base de los avances realizados de acuerdo a contratos o informes, en caso de no poder establecer el ingreso directamente de las bases mencionadas anteriormente se establecerá en proporción de los gastos realizados para obtener esos ingresos.

Los ingresos se medirán a su importe sin descontar de acuerdo al valor de la contraprestación recibida o por recibir, si ésta última se encuentra en los plazos normales de crédito en el mercado (30, 60 y 90 días); se medirán a su importe descontado si la contraprestación por recibir excede el periodo normal de crédito y se descontarán a una tasa de un instrumento similar.

3.2.12. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente del periodo está basado en la ganancia fiscal de dicho periodo. El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa. En las dos jurisdicciones donde el grupo opera, un anuncio formal del

gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

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

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

El impuesto a las ganancias (corriente y diferido) se reconoce en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar al gasto por el impuesto.

Aún si la empresa presentara pérdidas tributarias debería pagar el equivalente a un impuesto mínimo por la aplicación del cálculo del anticipo de impuesto a la renta que, de acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno" el mismo que indica que la empresa deberá pagar un anticipo de impuesto a la renta, que constituye la suma matemática de los siguientes rubros:

- a) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- b) El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- c) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- d) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso. Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

3. Gestión del Riesgo

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores externos, que mantienen una actitud preventiva.

4. Estimaciones y otros juicios

No existen estimaciones y otros juicios que hayan requerido un tratamiento especial para su definición.

5. Información relevante de las partidas de los estados financieros

5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Caja	43.75	683.21
Bancos	2,988.85	259.25
Inversiones Temporales (< 3 meses)	-	-
Total	3,032.60	942.46

5.2. Activos Financieros

La composición de los Activos Financieros al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
A.F. a valor razonable cambio resultados	-	-
A.F. mantenidos hasta el vencimiento	50,261.48	-
A.F. disponibles para la venta	-	-
Préstamos y Cuentas por Cobrar	40,557.33	50,732.92
Total	90,818.81	50,732.92

Los Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento corresponde a una inversión que la entidad mantiene con el Banco de Fomento a una tasa efectiva del 5.76% anual a un plazo de 95 días, cuya fecha de colocación fue el 27 de noviembre del 2014. El monto inicial de la inversión fue de 50.000 dólares; sin embargo se ha reconocido el devengamiento de los intereses ganados desde la fecha de colocación de la inversión a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

La composición de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Cuentas por Cobrar Clientes	33,950.01	42,815.91
Cuentas por Cobrar Empleados	500.29	-
Cuentas por Cobrar Terceros	6,107.03	7,917.01
Total	40,557.33	50,732.92

Para el año 2014 el 93% de las cuentas por cobrar a clientes corresponde a vencimientos posteriores al 31 de diciembre del 2014 y dentro del 7% restante el único valor importante es la deuda que la empresa Macroagropecuaria mantiene con la entidad, por un valor de \$1.785,00; la misma que lleva 240 días de mora; sin embargo esta cuenta representa el 5% del total de la cartera, es así que se ha considerado que cualquier determinación de deterioro acerca de esta cuenta sería inmaterial, por lo que se ha omitido el reconocimiento del mismo.

Para el año 2014 las cuentas por cobrar terceros están compuestas principalmente por las deudas que el Fondo Ganadero Floral y Zulac mantienen con la entidad, deudas que comprenden el 15% del total de las cuentas por cobrar.

5.3. Pagos Anticipados

La composición de los Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Anticipos a Proveedores	18,438.35	8,098.32
Otros Pagos Anticipados	-	1,180.15
Total	18,438.35	9,278.47

5.4. Créditos Fiscales

La composición de los Créditos Fiscales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Crédito Tributario - IVA	617.96	326.35
Crédito Tributario - Impuesto a la Renta	7,665.92	13,650.08
Total	8,283.88	13,976.43

La composición del Crédito Fiscal - IVA al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Crédito Tributario IVA	-	326.35
Crédito Tributario IVA Bienes y Servicios.	617.96	-
Retenciones en la Fuente Recibidas IVA	-	-
Total	617.96	326.35

La composición del Crédito Fiscal – Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
I.R. Retenido por Ingresos Gravados	7,665.92	7,695.10
Crédito Tributario I.R. años anteriores	-	5,954.98
Crédito Tributario I.S.D.	-	-
Total	7,665.92	13,650.08

5.5. Inventarios

La composición del Inventario al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Inventarios Almacén	1,490.95	1,757.89
Inventarios Productos Agrícolas	8,218.08	3,479.65
Inventarios Insumos Veterinarios	10,544.87	6,386.86
Inventarios Tienda	3,325.95	6,893.05
Total	23,579.85	18,517.45

La entidad no presenta pérdidas por deterioro por cuanto no existieron indicios que demostraran la existencia de dicho deterioro.

La entidad no cuenta con inventarios pignorados.

5.6. Propiedades, Planta y Equipo

Costo	Terrenos	Construcciones	Edificios	Instalaciones	Maquinarias	Muebles	Eq. Oficina	Eq. Comp.	Vehículos	Total
Al 01 de enero del 2014	140,276.81	-	13,278.94	2,200.00	33,459.06	767.33	9,825.90	4,065.18	-	203,673.22
Adiciones	-	391.05	-	-	4,090.69	-	-	1,003.86	3,650.00	9,135.60
Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2014	140,276.81	391.05	13,278.94	2,200.00	37,549.75	767.33	9,825.90	5,069.04	3,650.00	213,008.82
Depreciación Acumulada										
Al 01 de enero del 2014	-	-	350.17	574.73	10,372.51	268.83	2,573.15	1,472.39	-	15,611.78
Corrección de Errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación Anual	-	-	2,230.09	1,625.27	1,718.15	0.90	661.59	733.83	76.04	7,045.87
Saldo final al 31 de diciembre 2014	-	-	2,580.26	2,200.00	12,090.66	269.73	3,234.74	2,206.22	76.04	22,657.65
Saldo final al 31 de diciembre 2014	140,276.81	391.05	10,698.68	-	25,459.09	497.60	6,591.16	2,862.82	3,573.96	190,351.17

5.7. Activo Biológico

	Animales	Total
Costo		
Al 01 de enero del 2014	30,003.48	30,003.48
Adiciones	1,313.00	1,313.00
Corrección de Errores	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2014	31,316.48	31,316.48
Depreciación Acumulada		
Al 01 de enero del 2014	23,502.74	23,502.74
Depreciación Anual	6,000.70	6,000.70
Disposiciones	-	-
Saldo final al 31 de diciembre 2014	29,503.44	29,503.44
Importe en Libros		
Costo - Depreciación		
Saldo final al 31 de diciembre 2011	1,813.04	1,813.04

5.8. Activos por Impuestos Diferidos

La composición de los Activos por Impuestos Diferidos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Activo por Impuesto Diferido	-	292.35
Total	-	292.35

5.9. Pasivos Financieros

La composición de los Pasivos Financieros Corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
P.F. valor razonable cambio resultados	-	-
Otros Pasivos Financieros	109,018.20	81,916.08
Total	109,018.20	81,916.08

Los Otros Pasivos Financieros Corrientes, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están compuestos de la siguiente manera:

	2014	2013
Obligaciones con Proveedores	12,844.27	55,167.35
Obligaciones Financieras	95,167.27	6,627.57
Obligaciones con Terceros	1,006.66	20,121.16
Obligaciones con Socios	-	-
Total	109,018.20	81,916.08

En el año 2014 las obligaciones financieras corresponden principalmente a un préstamo contraído por la entidad a 60 meses plazo con una tasa de interés del 13% con Casa Campesina, el mismo que terminará de pagarse en el mes de agosto del año 2019, en cuotas mensuales de \$2.275,30.

La composición de los Pasivos Financieros NO Corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Otros Pasivos Financieros	21,417.43	-
Total	21,417.43	-

5.10. Obligaciones Tributarias y Laborales

La composición de las Obligaciones Tributarias y Laborales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Corriente		
Obligaciones Tributarias	948.26	10,337.66
Obligaciones Laborales	10,038.96	15,016.88
Subtotal:	10,987.22	25,354.54
No Corriente		
Obligaciones Laborales	2,999.00	2,114.86
Subtotal:	2,999.00	2,114.86
Total	13,986.22	27,469.40

La composición de las Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Obligaciones por IVA	491.82	652.68
Obligaciones por I.R.	456.44	9,684.98
Obligaciones por Intereses y Multas	-	-
Total	948.26	10,337.66

La composición de las Obligaciones por IVA al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
IVA por Pagar	295.20	652.68
IVA Cobrado	-	-
Retención de IVA por Pagar	196.62	-
Total	491.82	652.68

La composición de las Obligaciones por Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Impuesto a la Renta por Pagar	-	9,684.98
Retenciones de Impuesto a la Renta por Pagar	456.44	-
Total	456.44	9,684.98

La composición de las Obligaciones Laborales Corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Obligaciones con empleados	9,577.68	15,016.88
Obligaciones con el IESS	461.28	-
Total	10,038.96	15,016.88

La composición de las Obligaciones Laborales Corrientes con Empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Beneficios a Corto Plazo	9,577.68	15,016.88
Beneficios a Largo Plazo	-	-
Beneficios Post Empleo	-	-
Beneficios por Terminación	-	-
Total	9,577.68	15,016.88

La composición de las Obligaciones Laborales Corrientes con Empleados por Beneficios a Corto Plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Sueldos y Salarios por Pagar	-	2,196.59
Comisiones por Pagar	-	-
Fondos de Reserva por Pagar	-	-
Décimo Tercero por Pagar	95.89	82.87
Décimo Cuarto por Pagar	1,797.74	1,691.67
Vacaciones por Pagar	2,365.78	1,854.65
Salario Digno por Pagar	843.34	941.90
Participación Utilidades por Pagar	4,474.93	8,249.20
Liquidaciones Empleados por Pagar	-	-
Total	9,577.68	15,016.88

La composición de las Obligaciones Laborales NO Corrientes con Empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Provisión Jubilación Patronal	2,562.00	1,498.02
Provisión Desahucio	437.00	616.84
Total	2,999.00	2,114.86

Las Provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio se realizaron conforme al estudio actuarial emitido por la empresa "Actuaría Consultores Cía. Ltda."

La determinación de la Provisión por Jubilación Patronal se estableció de la siguiente manera:

	2014
Saldo al 01 de enero del 2014	1,498.00
Ajuste estudio actuarial	273.00
Costo por Servicio	512.00
Costo Financiero	116.00
Otro Resultado Integral	163.00
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2,562.00

Los valores que se reconocieron en resultados desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014 fueron los siguientes:

	2014
Costo por Servicio	512.00
Costo Financiero	116.00
Total	628.00

La determinación de la Provisión por Desahucio se estableció de la siguiente manera:

	2014
Saldo al 01 de enero del 2014	617.00
Ajuste estudio actuarial	(301.00)
Costo por Servicio	91.00
Costo Financiero	20.00
Otro Resultado Integral	10.00
Saldo al 31 de diciembre del 2014	437.00

Los valores que se reconocieron en resultados desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014 fueron los siguientes:

	2014
Costo por Servicio	91.00
Costo Financiero	20.00
Total	111.00

5.11. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la entidad al final del 2014 es:

	Capital	Acciones	Valor
Capital Suscrito y Pagado	2.046,00	2.046,00	1,00
Total	2.046,00	2.046,00	1,00

Los cambios en el Patrimonio se encuentran detallados en el Estado de Cambios en el Patrimonio. Se presenta un movimiento en Otros Resultados Integrales, el mismo que procede del reconocimiento de una Pérdida en Cálculo Actuarial, de la siguiente manera:

	2014
ORI – Pérdida en Cálculo Actuarial	(173.00)
Total	(173.00)

La composición de las reservas al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Otras Reservas	1,124.72	1,124.72
Total	1,124.72	1,124.72

La composición de los Resultados Acumulados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es la siguiente:

	2014	2013
Pérdidas Acumuladas	-	-
Utilidades Acumuladas	53,889.45	21,593.09
Resultados Acumulados - NIIF	-	-
Total	53,889.45	21,593.09

El Resultado del Ejercicio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Resultado del Ejercicio - NIIF	12,453.75	30,946.37
Total	12,453.75	30,946.37

5.12. Ingresos

La composición de los Ingresos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es la siguiente:

	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	1,147,230.43	1,002,367.67
Otros Ingresos	32,028.46	23,845.92
Total	1,179,258.89	1,026,213.59

La composición de los Ingresos de actividades al 31 de diciembre del 2014 y 2014 es la siguiente:

	2014	2013
Venta de Bienes		
Venta - Agrícola	83,252.03	82,182.48
Venta - Almacén	9,514.98	5,836.25
Venta - Leche	937,882.47	804,487.08
Venta - Tienda	90,292.27	85,294.66
Venta - Veterinarios	25,280.35	24,567.08
Uso de Activos por Terceros		
Intereses Ganados	1,008.33	0.12
Total	1,147,230.43	1,002,367.67

5.13. Gastos

La composición de los Gastos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

	2014	2013
Costo de Ventas	1,088,496.55	887,725.81
Gastos de Ventas	19,778.99	35,482.15
Gastos Administrativos	47,087.38	61,315.51
Gastos Financieros	4,652.25	1,058.78
Total	1,160,015.17	985,582.25

5.14. Impuesto a las Ganancias

a) Impuestos Corrientes

	2014
Impuestos Corrientes	
Impuestos corrientes sobre los resultados del ejercicio	4,233.62
Ajuste por diferencias del periodo (GND)	972.21
Total Impuestos Corrientes	5,205.83
Impuesto Diferido	
Originación y reverso de diferencias temporales	-
Impacto del cambio del tipo impositivo	-
Total Impuestos Diferidos	-
Total Gasto del Impuesto a la Renta	5,205.83

Pese a que de acuerdo con la determinación de las diferencias temporarias y no temporarias se llega a un impuesto a la renta de 5.205,83; el cálculo del anticipo del impuesto a la renta del año 2013 para el año 2014 indica que el mismo es 6.789.97; por lo tanto al ser éste mayor que el impuesto a la renta determinado, el anticipo pasa a ser el gasto impuesto a la renta definitivo.

Por lo tanto:

	2014
Gasto Impuesto a la Renta Determinado	5,205.83
Anticipo de Impuesto a la Renta	6,789.97
Gasto Impuesto a la Renta del Ejercicio	6,789.97

El impuesto corriente de la entidad se obtiene a través de la siguiente conciliación tributaria:

	2014
Utilidad después de participaciones	19,243.72
(+) Gastos No Deducibles	4,419.14
Subtotal Utilidad Gravable	23,662.86
Tarifa Impuesto a la Renta	22%
Impuesto a la Renta a Pagar	5,205.83
Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta	27.05%

De acuerdo con la primera determinación del gasto impuesto a la renta, la tasa efectiva que la entidad paga por este concepto es del 27.05%; sin embargo al ser el anticipo de impuesto a la renta el impuesto definitivo, la tasa efectiva es del 35.28% de acuerdo a lo siguiente:

	2014
Utilidad después de participaciones (A)	19,243.72
Gasto Impuesto a la Renta Determinado (B)	6,789.97
Tasa efectiva de Impuesto a la Renta (B/A)	35.28%

La compensación de los Activos por Impuestos Corrientes y Pasivos por Impuestos corrientes se ha realizado al 31 de diciembre del 2014 de la siguiente manera:

	2014
Pasivo por Impuesto a la Renta por Pagar	6,789.97
(-) Créditos Fiscales Impuesto a la Renta	(14,455.89)
Crédito Tributario por Impuesto Corriente	7,665.92

El impuesto a la renta por pagar se ha compensado de la siguiente manera:

	2014
Retenciones del periodo	8,500.92
Retenciones de periodos anteriores	5,954.97
Saldo de crédito tributario en Impuesto a la Renta	7,665.92

6. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Los estados financieros han sido aprobados con fecha 23 de Abril 2015



Jessica León

Contador General