

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Índice

1.	Descripción del negocio.	3.	Efectivo
2.	Políticas contables significativas	4.	Cuentas por cobrar
2.1.	Declaración de Cumplimiento	5.	Inventarios
2.2.	Bases de Preparación	6.	Pagos anticipados
2.3.	Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	7.	Propiedad, planta y equipo
2.4.	Efectivo y equivalentes de efectivo	8.	Cuentas por pagar
2.5.	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar	9.	Obligaciones por pagar empleados
2.6.	Inventarios	10.	Obligaciones fiscales
2.7.	Activos por impuestos corrientes	11.	Impuesto a la renta
2.8.	Propiedades Planta y Equipos	12.	Obligaciones por beneficios definidos
2.9.	Cuentas por Pagar	13.	Pasivos a largo plazo
2.10.	Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles	14.	Capital social
2.11.	Impuestos	15.	Reserva legal
2.12.	Provisiones	16.	Costos de ventas
2.13.	Beneficios a empleados	17.	Gastos administrativos
2.14.	Reconocimiento de ingresos	18.	Propiedad Intelectual
2.15.	Costos y Gastos	19.	Riesgos
2.16.	Compensación	20.	Partes relacionadas
2.17.	Activos financieros	21.	Otras revelaciones
2.18.	Deterioro de activos	22.	Eventos subsecuentes
2.19.	Provisiones para obligaciones por beneficios definidos	23.	Aprobación de Estados Financieros
2.20.	Estimación de vida útil de Propiedad Planta y Equipo		
2.21.	Impuesto a la renta corriente		
2.22.	Impuesto a la renta diferido		
2.23.	Dividendos		
2.24.	Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos		
2.25.	Tratamientos alternativos permitidos		
2.26.	Las NIIF que aún no han entrado en vigor		

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

1. Descripción del negocio.

La Compañía fue constituida mediante escritura pública celebrada el 30 de marzo de 2006 en la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador. Su principal objeto social y finalidades de la compañía serán: La realización de actividades agropecuarias y agroindustriales, especialmente las relacionadas con la ganadería, avicultura, porcicultura, acuicultura y pecuaria en general, en todas sus formas y etapas; esto es, desde el aprovisionamiento de materia prima, ya sea producida por la compañía o adquirida a terceros, pasando luego por la producción de bienes, principalmente lácteos, hasta llegar a la comercialización.

En tal virtud, la compañía podrá contar con fábricas de productos lácteos y todos sus derivados y afines, alimentos balanceados, envasadoras y enlatadoras de alimentos, campos para la agricultura, instalación de establos, procesadoras de pollos de engorde, frigoríficos y camales. También podrá constituir una bodega industrial para almacenar materia prima para su transformación. En general realizará todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, dentro del sector agropecuario e industrial y otras actividades.

La composición accionaria:

Las acciones de LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	Capital actual	Aumento de capital	Nuevo capital	%
Gustavo Buriticá Echeverry	177,696.00	74,040.00	251,736.00	37%
Yamile Buriticá Bedoya	151,152.00	62,980.00	214,132.00	31%
Gustavo Buriticá Bedoya	151,152.00	62,980.00	214,132.00	31%
Total	480,000	200,000	680,000.00	100%

2. Políticas contables significativas

2.1. Declaración de Cumplimiento

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

2.2. Bases de Preparación

La compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias están detalladas a continuación.

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en los correspondientes estados de resultados del año en que se efectúan las revisiones correspondientes. Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la compañía se refieren a:

- Vida útil asignada a propiedad, planta y equipo.
- Valor razonable, clasificación y riesgos de los activos y pasivos financieros.
- Valor razonable de instrumentos financieros derivados.
- Estimaciones por contingencias.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición; en esta cuenta se incluyen principalmente: clientes, empleados y anticipo a proveedores.

2.6. Inventarios

Estos inventarios son valorados al costo promedio de adquisición y de producción o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

El valor neto realizable (VNR) será el precio estimado de venta del activo en el curso normal de la operación, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta. La rebaja del valor hasta alcanzar el valor neto realizable, se calculará para cada una de las existencias.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Estos importes son registrados al costo y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidadas a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la renta.

2.8. Propiedades Planta y Equipos

Propiedades, planta y equipo se presentan al costo neto de depreciación acumulada, excepto para el caso de ciertos activos que, de acuerdo con la opción permitida por la NIIF 1, han sido valuados a su valor razonable al 1 de enero de 2010 (fecha de transición).

Medición en el momento del reconocimiento: Las propiedades y equipos son registrados al costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las instalaciones fijas, mejoras en locales concesionados, herramientas, muebles y enseres, equipos de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Los desembolsos incurridos después que un activo fijo ha sido puesto en uso, denominados principalmente mantenimientos mayores, se capitalizan como costo adicional del activo únicamente cuando pueden ser medidos confiablemente y es probable que tales desembolsos resulten en beneficios económicos futuros. Estos desembolsos serán amortizados en línea recta hasta la fecha del siguiente mantenimiento mayor. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gasto del ejercicio en el que son incurridos.

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Las partes y repuestos importantes que la Compañía espera utilizar durante más de un período y que están vinculados a un elemento de propiedades, planta y equipo, son reconocidos como tal en el momento de su adquisición.

Las ganancias o pérdidas resultantes de la venta o retiro de una partida de propiedades, planta y equipo se determina como la diferencia entre el producto de la venta y el valor en libros del activo, las cuales son reconocidas en la ganancia o pérdida del período en el momento en que la venta se considera realizada.

Los trabajos en curso representan activos en construcción y se registran al costo. El costo de éstos activos en proceso incluye honorarios profesionales y, para activos que califican, costos por préstamos obtenidos. Tales activos son posteriormente reclasificados a su categoría de propiedades, planta y equipos una vez concluido el proceso de construcción o adquisición, y los mismos están listos para su uso previsto. Estos activos son depreciados a partir de ese momento de manera similar al resto de las propiedades.

La depreciación de determinados activos se calcula con base en el método de línea recta sobre la vida útil restante estimada por la Compañía y para el caso de los activos presentados a valor razonable en base a la vida útil determinada por los tasadores independientes.

La depreciación se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes. La depreciación anual se reconoce como gasto o costo de otro activo, y se calcula considerando las siguientes vidas útiles estimadas para los diversos rubros:

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo Fijo</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Instalaciones metálicas móviles	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de Cómputo y software	3 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de Uso General	10 años
Coches de reparto	10 años
Triciclos de reparto	10 años

2.9. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por pagar deberán ser registradas al costo de adquisición; después del reconocimiento inicial, se deberán medir a su valor razonable.

2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A., evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.11. Impuestos

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

Impuesto 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo del grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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 reconoce 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.12. 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.

2.13. Beneficios a empleados

Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año en la cuenta otro resultado integral.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15. 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.16. Compensación

No podrán ser compensados activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o está sustentada por alguna sección de la NIIF para PYMES.

2.17. Activos 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 periodo 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, préstamos y cuentas por cobrar. 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.

Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere 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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.18. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2.19. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

2.20. Estimación de vidas útiles de Propiedad Planta y Equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.8.

2.21. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

2.22. Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

2.23. Dividendos

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de accionistas, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.24. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

2.25. Tratamientos alternativos permitidos

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideran más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas.

Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministren información más fiable y relevante.

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

2.26. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el periodo en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas al 30 de junio de 2015 y son aplicables a los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2016.

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

3	Efectivo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Caja	49,251.25	6,513.71
		Bancos		
		Banco Guayaquil cta. Cte. 6334415	59,562.28	257,505.61
		Banco pichincha cta.cte .3334838104	17,482.76	191,310.19
		Banco internacional cta.cte.4000610167	39,715.16	33,553.94
		Produbanco cta. Cte. 2060019421	34,874.71	0.00
			200,886.16	488,883.45
4	Cuentas por por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Clientes agenciados	74,862.66	123,883.89
		Préstamos a clientes agenciados	300.00	300.00
			75,162.66	124,183.89

Al 31 de diciembre la cuentas por cobrar no devengan intereses y la gerencia no ha estimado provisión para incobrables o deterioro debido a que son cuentas nuevas y cobrables.

5	Inventarios	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Materia prima		
		Inventario de leche	0.01	244.18
		Inventario de azúcar	23,777.81	7,078.51
		Inventario Otras materias primas	96,040.68	15,483.34
		Inventario 4702	0.00	0.00
		Inventario agroalimentar sdp	566.69	0.00
		Inventario agroalimentar bds	301.31	0.00
		Inventario 229011	192.00	0.00
		Inventario 284750	0.00	0.00
		Otros inventarios		
		Envase de 2000 ml redondo	62.90	481.38
		Envase de 1000 cc (1 litro)	7,570.97	5,151.60
		Envase de 500 cc (1/2 lt.)	7,288.91	4,970.00
		Envase de galón (3785 ml)	299.68	0.00
		Vasos grandes	26,295.97	5,522.81
		Vasos pequeños	10,960.51	8,148.14
		Funda pequeña	6,401.69	0.00
		Funda grande	4,182.61	0.00
		Vaso dolarito 500gr	25,572.32	39,811.20
		Inventario de productos terminados		
		Producto terminado tarifa 0%	9,344.00	13,440.00
			218,858.06	100,331.16

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

6	Gastos y Pagos Anticipados	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Anticipos a proveedores	15,066.17	75,750.03
		Otros anticipos a proveedores	0.00	(79.20)
		Anticipos y préstamos a trabajadores		
		Anticipo quincenal a empleados	0.00	215.31
		Préstamos a personal	1,793.26	1,120.00
		Anticipo gasto de viaje	0.00	0.00
		Cuentas por cobrar empleados	0.03	667.70
		Cuentas por cobrar ex - empleados	0.00	0.00
		Gastos anticipados		
		Seguros anticipados	16,865.97	16,183.95
		Publicidad anticipada	1,783.95	34,226.48
		Deposito en garantía	700.00	600.00
		Impuestos y retenciones		
		Retenc.en la fuente-i-re 1%	39,146.60	9,762.17
		Anticipo impuesto a la renta	15,822.94	0.00
		Crédito tributario iva	23,309.94	0.00
			114,488.86	138,446.44
7	Propiedad, planta y equipo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Edificios	89,942.00	177,600.00
		Instalaciones metálicas móviles	3,330.00	3,330.00
		Construcciones en curso	281,559.79	0.00
		Maquinarias y equipos	448,892.00	409,448.11
		Vehículos	556,788.97	485,028.17
		Equipos de computación y softw	22,577.29	19,765.29
		Muebles y enseres	6,943.68	6,943.68
		Equipo de uso general	193,542.49	188,542.49
		Coches de reparto	3,360.00	3,360.00
		Triciclos de reparto	260.00	260.00
		Activos no depreciables		
		Terrenos	199,536.00	111,878.00
		Inventarios menores		
		Lecheros porta avena	0.00	6,533.10
		Inventario suministros menores	0.00	1,923.46
			1,806,732.22	1,414,612.30
		Menos depreciación acumulada	(676,670.89)	(502,090.61)
			1,130,061.33	912,521.69

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

El movimiento de activos fijos, fue como sigue:		
Costo :	31/12/2015	31/12/2014
Saldo inicial	1,414,612.30	1,414,612.30
Adiciones del año	442,591.30	0.00
Retiros-ventas	(33,000.00)	0.00
Retiros dados de baja por daños	(17,471.38)	0.00
Saldo final	1,806,732.22	1,414,612.30

El movimientos de la depreciación , fue como sigue:		
Depreciación:	31/12/2015	31/12/2014
Saldo inicial	502,090.61	502,090.61
Mas gasto del año	174,580.28	
Saldo final	676,670.89	502,090.61

8	Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Proveedores locales	382,106.59	112,857.78
		Anticipo de clientes x pagar	15,864.29	2,654.14
		Otras cuentas por pagar	0.00	193,159.18
		Multas y descuentos a empleados	15,549.52	364.00
		Cuentas por pagar Yamile Buriticá	0.00	28.42
			413,520.40	309,063.52

9	Obligaciones con los Trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Obligaciones patronales		
		Sueldos y salarios por pagar	0.00	110.04
		Décimo tercer sueldo	5,460.12	3,397.52
		Décimo cuarto sueldo	11,510.00	9,144.32
		Fondos de reserva	465.41	337.36
		Vacaciones	14,794.85	12,623.84
		15% participación de utilidad a trabajadores	48,526.89	99,001.64
		Aporte iess personal y patronal	13,145.32	8,253.12
		Prestamos iess	1,123.59	816.24
		Provisiones		
		Indemnización laboral por pagar	35,609.00	14,138.00
		Jubilación patronal por pagar	47,176.00	25,330.00
			177,811.18	173,152.08

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Movimiento de obligaciones con los trabajadores	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
	Participación de los trabajadores:		
	Saldo inicial	112,598.28	112,598.28
	Provisión de año actual	48,526.89	99,088.05
	Pagos efectuados	(112,598.28)	(99,088.05)
	Pagos efectuados anticipos		
	Saldo Final	48,526.89	112,598.28
	De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.		

Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	39,468.00	39,468.00
Provisión de año actual	166,878.68	0.00
Pagos efectuados	(123,561.68)	0.00
	82,785.00	39,468.00

10	Obligaciones con los fiscales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Con la administración tributaria		
		1% retenciones	4,970.01	4,436.06
		2% retenciones	1,330.48	401.38
		8% retenciones	1,068.32	806.64
		10% retenciones	231.71	440.63
		Retenciones a Nómina	4,069.08	62,111.56
		Impuestos a la renta por pagar	59,149.90	37,714.13
		Otros impuestos por pagar	212.14	198.67
		Retención fuente dividendos	27,090.67	0.00
		Retenciones de IVA		
		IVA en ventas	0.28	0.00
		30% compra de bienes	1,574.80	1,024.80
		70% compra de servicios	1,914.32	769.93
		100% compra de servicios	6,104.20	4,919.43
		IVA por pagar sri	0.00	16,968.75
		Ret. Iva 10% contribuyentes especiales	1,403.82	0.00
		Ret iva 20% contribuyentes especiales	37.93	0.00
			109,157.66	129,791.98

11 Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2015, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% y respectivamente.

Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país 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. En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción.

Los establecimientos permanentes calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa prevista para sociedades.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

De no cumplirse con esta condición la sociedad deberá presentar la declaración sustitutiva dentro de los plazos legales, en la que constará la respectiva reliquidación del impuesto, sin perjuicio de la facultad determinadora de la administración tributaria. Si en lo posterior la sociedad redujere el capital, o se verificara que no se han cumplido los demás requisitos establecidos en este artículo, se deberá reliquidar el impuesto correspondiente.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo del contribuyente debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Para que se mantenga la reducción de la tarifa de impuesto a la renta, la maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición; en caso contrario, se procederá a la reliquidación del impuesto a la renta, correspondiente al ejercicio fiscal en el que se aplicó la reducción.

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

La conciliación del impuesto a la renta de acuerdo a la tasa impositiva legal : 31/12/2015 31/12/2014		
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN	323,512.60	618,108.53
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)		
15% Participación a trabajadores (d)	48,526.89	99,088.05
100% Dividendos Exentos		
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)		
100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI (Art. 9, 9.1 LRTI)		
Deducciones por Leyes Especiales (b)		
Deducciones Especiales Derivadas del COPCI (Art. 10 LRTI)		
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	31,274.66	1,084.04
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	21,995.81	26,625.14
Más:		
Gastos no deducibles locales	47,147.95	48,733.11
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Ajuste por precios de transferencia		
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	268,863.19	540,044.41
UTILIDAD A REINVERTIR Y CAPITALIZAR		200,000.00
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA 22% (Art. 37 LRTI; Arts. 47	268,863.19	340,044.41
BASE IMPUESTO TARIFA 13% (Art. 37 LRTI; Arts. 47 y 51 RALRTI)	0.00	200,000.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	59,149.90	98,809.77
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	59,149.90	98,809.77
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (e)	47,745.69	22,688.38
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETE	11,404.21	76,121.39
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	31,922.75	4,853.78
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	29,384.43	31,922.76
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)		
Crédito Tributario de Años Anteriores	9,762.17	11,338.28
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas		
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)		
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	4,180.36	37,714.13
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0.00	0.00

12 Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la provisión para jubilación patronal y desahucio establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la cual indica que los trabajadores que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida por 10 años o más, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Un resumen de la provisión para jubilación patronal y desahucio fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Provisión para Jubilación Patronal	47,176.00	25,330.00
Provisión para desahucio	35,609.00	14,138.00
	<u>82,785.00</u>	<u>39,468.00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

13	Pasivos a largo plazo	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	31/12/2015	31/12/2014
		Cuentas por pagar accionistas	0.00	27,760.24
			<u>0.00</u>	<u>27,760.24</u>

Según resolución de la superintendencia de compañías No 06 Q.IJ. 1620 del 10 de mayo del 2006, se aprueba la constitución de la compañía LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A., con fecha 19 de octubre del 2015 queda inscrita en el registro mercantil el aumento de capital de la compañía, quedando un capital en \$ 680.000 dividido en la misma cantidad de acciones de \$ 1 dólar cada acción.

14 Capital social

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

15	Reserva Legal	La ley de compañías del Ecuador requiere como mínimo el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.		
16	Costo de ventas	Los costos de ventas comprenden		
		31/12/2015	31/12/2014	
	Costo de ventas	5,287,201.83	4,816,919.66	
	Costos de productos terminados tarifa 0%	4,820,218.89	3,970,922.65	
	Materia prima utilizada	3,801,573.12	3,118,935.63	
	Inventario inicial	22,806.03	18,864.98	
	Compras netas	3,890,301.59	3,136,316.69	
	Inventario final	(111,534.50)	(36,246.04)	
	Costos de productos terminados tarifa 12%	1,018,645.77	851,987.02	
	Inventario inicial	64,085.13	18,748.76	
	Compras netas	1,043,196.20	897,323.39	
	Inventario final	(88,635.56)	(64,085.13)	
	Mano de obra	163,671.98	296,218.24	
	Sueldos y salarios	105,363.11	173,831.45	
	Beneficios sociales	19,416.52	90,818.67	
	Aporte a la seguridad social	21,556.72	31,568.12	
	Gastos de alimentación producción	4,290.56	0.00	
	Transporte de personal producción	6,476.00	0.00	
	Uniformes-personal producción	2,647.27	0.00	
	Comisión personal de producción	3,921.80	0.00	
	Gastos indirectos fabricación	303,310.96	549,778.77	
	Costos operacionales de producción			
	Servicio de agua	13,079.20	0.00	
	Energía Eléctrica	55,725.40	0.00	
	Suministro de limpieza en producción	9,349.66	0.00	
	Servicios públicos	0.00	66,001.98	

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Mantenimientos de producción		
Mantenimiento de fábrica	4,753.65	0.00
Mantenimiento seguridad industrial	98.30	0.00
Mantenimiento de coches	600.00	0.00
Mantenimiento de cuartos fríos	1,475.33	0.00
Mantenimiento de maquinaria	70,056.06	0.00
Mantenimiento y reparaciones	0.00	210,497.60
Otros costos de operación		
Transporte materia prima	7,952.50	5,599.00
Otros gastos indirectos producción	306.25	0.00
Guardia y vigilancia en producción	390.71	0.00
Seguridad industrial	4,372.15	0.00
Otros costos indirectos de producción		
Combustible	30,769.29	22,145.16
Mantenimiento tanquero gh	9,206.27	0.00
Tasas municipales	345.00	0.00
Costo publicidad producción	48,044.30	193,818.63
Suministros de seguridad industrial	175.00	0.00
Costo servicios ocasionales en producción	10,924.69	0.00
Suministros producción		
Varios suministros producción	10,954.39	39,770.04
Suministros normas bpm	12,515.26	0.00
Costos de laboratorio		
Suministros para laboratorio	11,709.75	0.00
Otros costos de laboratorio	507.80	0.00
Comisiones		
Pagos por otros servicios	0.00	7,067.83
Pagos por otros bienes	0.00	4,686.55
	0.00	191.98
Total costos de fabricación	466,982.94	845,997.01

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

17 Gastos administrativos

	2015	2014
Remuneraciones		
Sueldos empleados administrativos	408,794.23	238,483.87
Horas extras administrativo	8,929.43	4,164.25
Vacaciones administrativo	(1,397.05)	17,232.44
Desahucios a empleados administrativo	22,243.22	0.00
Décimo tercer sueldo administrativo	35,991.55	20,727.81
Décimo cuarto sueldo administrativo	5,239.00	6,914.02
Fondo de reserva administrativo	31,666.49	17,882.53
Aportes al seis administrativo	52,708.63	30,597.45
Gastos de alimentación administrativo	3,334.14	4,575.05
Gastos médicos administrativo	1,413.57	84.09
Movilización y viáticos administrativo	4,010.83	3,144.12
Bono de responsabilidad administrativo	13,746.53	6,645.91
Uniformes-personal administrativo	1,139.63	572.25
Estímulos y donaciones	0.00	7,410.00
Jubilación patronal	21,846.00	0.00
Indemnización laboral	0.00	27,928.86
Servicios prestados		
Honorarios profesionales locales	38,308.48	54,853.80
Honorarios profesionales extranjeros	0.00	0.00
Capacitaciones	24,132.42	1,709.48
Otros servicios prestados	3,548.52	6,266.39
Gastos de gestión atenciones a clientes y prov.	2,468.30	841.77
Gastos de viajes tramites	4,808.78	1,799.75
Gastos operacionales		
Servicio de agua	2,739.72	269.21
Energía eléctrica	0.00	0.00
Servicios telefónicos	6,341.21	5,514.20
Servicio de internet	294.87	225.00
Otros gastos	7,819.23	9,743.52
Transporte varios (encomiendas)	3,326.59	7,873.10
Otros gastos ocasionales	1,541.58	1,788.39
Gasto tasas e impuestos	28,838.11	23,112.28
Suscripciones	351.14	0.00
Gastos impuesto 10 %	0.00	23.25
Obligaciones vehiculares (soat, revisione	0.00	384.60
Seguros edificios	2,856.72	3,045.80
Mantenimientos	164,687.60	109,412.34
Gasto depreciaciones	174,580.28	158,304.69
	1,076,309.75	771,530.22

18	Propiedad intelectual	La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.
19	Riesgos	POTENCIALES RIESGOS QUE PODRÍAN OCURRIR DENTRO DEL NEGOCIO. Riesgos crediticios El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La compañía cuenta con el departamento de crédito cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no. En ocasiones los saltos de estos procedimientos genera un alto grado incertidumbre sobre la solvencia del cliente. Riesgo de liquidez La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración 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 Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.
20	Partes relacionadas	La NIC 24 obliga a las compañías a revelar la información necesaria para poner de manifiesto la posibilidad de que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas partidas.

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Esta NIC obliga a revelar información de los beneficios del personal clave en la gerencia

Sueldos a partes relacionadas relacionadas con sueldos

Nomina administrativa	353,280.00
Costo y gasto	372,822.63
Ingreso Ventas	68,134.69
Dividendos pagados	301,466.79
Dividendos capitalizados	200,000.00

21 **Otras
revelaciones**

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

22 **Eventos
subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
19 de Marzo del 2016


.....
Yamile Buriticá Bedoya
Gerente General


.....
Juan Carlos Estevez Yépez
Contador
Reg. 014978