

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares)

Índice

Notas

1. Descripción del negocio.
2. Políticas contables significativas
 - 2.1. Declaración de cumplimiento
 - 2.2. Bases de preparación
 - 2.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas
 - 2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo
 - 2.5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar
 - 2.6. Inventarios
 - 2.7. Activos por impuestos corrientes
 - 2.8. Propiedad, planta y equipos
 - 2.9. Cuentas por pagar
 - 2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles
 - 2.11. Impuestos
 - 2.12. Provisiones
 - 2.13. Beneficios a empleados
 - 2.14. Reconocimiento de ingresos
 - 2.15. Costos y gastos
 - 2.16. Compensación
 - 2.17. Activos financieros
 - 2.18. Deterioro de activos
 - 2.19. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos
 - 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

Notas

3. Efectivo
4. Cuentas por cobrar
5. Inventarios
6. Pagos anticipados
7. Propiedad, planta y equipo
7. Activos biológicos
8. Cuentas por pagar
9. Obligaciones por pagar empleados
11. Obligaciones fiscales
12. Impuesto a la renta
13. Obligaciones por beneficios definidos
14. Capital social
15. Reserva legal
16. Costos de ventas
17. Gastos administrativos
18. Propiedad Intelectual
19. Riesgos
20. Partes relacionadas
21. Otras revelaciones
22. Eventos subsecuentes

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:
Con fecha 15/12/2017, queda inscrito el Aumento de Capital con Reformas de Estatutos de la Compañía, en el Registro Mercantil, número 315 y repertorio 5082.

Nombre del Accionista	Capital Anterior	Aumento de Capital	Capital Total
Gustavo Buriticá Echeverry	251,736	66,636	318,372
Yamile Buriticá Bedoya	214,132	56,682	270,814
Gustavo Buriticá Bedoya	214,132	56,682	270,814
Total	680,000	180,000	860,000

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 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.

LACTEOS LA POLACA GUSTALAC S.A.

Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros

(Expresados en Dólares)

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.

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

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

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:

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

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 imponderables 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.

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

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.

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 período. 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 período más cercano en el que se conocen.

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

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.

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 período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, 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.

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

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 periodos 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 2.8.

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.

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

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

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para periodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros:

Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

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

NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando

el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

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 2017 y son aplicables a los periodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.

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

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo:

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Caja	3,235.45	3,493.55
Bancos		
Banco Guayaquil cta.	178,226.16	96,728.34
Banco Pichincha cta.cte	554,031.49	117,037.11
Banco Internacional cta.cte.	1,697.06	1,698.94
Produbanco cta. cte.	12,924.87	18,659.71
Produbanco cta. ahorros	272,336.87	110,159.18
	<u>1,022,451.90</u>	<u>347,776.83</u>

4. Cuentas por cobrar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Clientes agenciados	92,866.92	85,757.21
Préstamos a clientes agenciados	4,411.55	300.00
Documentos por cobrar	522.30	2,544.60
	<u>97,800.77</u>	<u>88,601.81</u>

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 detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:	31/12/2017	31/12/2016
Materia prima		
Inventario de leche	0.79	85.00
Inventario de azúcar	44,323.82	33,640.75
Inventario Otras materias primas	18,921.89	217,983.00
Inventario 4702	1,582.78	2,861.50
Inventario agroalimentar sdg	984.88	666.90
Inventario agroalimentar bds	390.04	211.61
Inventario de producto 2	44,656.11	0.00
Inventario de amarrados	48,012.30	0.00
Inventario de llanos	14,720.56	0.00
Otros inventarios		
Envase de 2000 ml redondo	607.50	345.60
Envase de 1000 cc (1 litro)	10,002.53	6,925.60
Envase de 500 cc (1/2 lt.)	10,577.15	15,986.28
Envase de galón (3785 ml)	1,868.90	209.96
Vasos grandes	40,806.76	38,281.89
Vasos pequeños	24,723.45	7,422.14
Funda pequeña	2,291.40	3,297.66
Funda grande	1,017.12	2,300.00
Vaso dolarito 500gr	63,993.72	38,596.10
Otros	40.00	0.00
Inventario de productos terminados		
Producto terminado tarifa 0%	50,885.17	20,800.00
	<u>380,406.87</u>	<u>389,613.99</u>

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

6. Pagos Anticipados

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Anticipos a proveedores	23,415.18	8,500.89
Otros anticipos a proveedores	0.00	43.90
Anticipos y préstamos a trabajadores		
Anticipo quincenal a empleados	242.50	1,074.06
Préstamos a personal	5,150.40	2,188.02
Anticipo gasto de viaje	0.03	165.21
Gastos anticipados		
Seguros anticipados	17,458.86	13,355.95
Arriendos prepagados	6,521.76	0.00
Publicidad anticipada	38,576.72	3,050.00
Deposito en garantía	2,533.35	533.35
Impuestos y retenciones		
Retenc.en la fuente-i-re 1%	35,456.02	30,554.75
Anticipo impuesto a la renta	36,455.30	25,773.76
Crédito tributario iva	17,345.24	22,918.42
10% ret iva contribuyentes especiales	4.31	1.34
	183,159.67	108,159.65

7. Propiedad, planta y equipo

Por el año terminado en diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Terrenos	199,536.00	-	-	-	-	-	-	199,536.00
Edificios	581,707.32	-	-	-	-	-	-	581,707.32
Construcciones en curso	85,770.42	172,392.65	(346,230.01)	-	-	-	-	12,932.06
Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	670,560.90	4,385.96	-	-	-	(29,480.00)	-	645,466.86
Instalaciones metálicas móviles	3,330.00	-	-	-	-	-	-	3,330.00
Maquinarias y Equipos	467,892.00	53,544.20	224,461.86	-	-	(12,500.00)	-	733,398.06
Instalaciones eléctricas	-	-	30,250.26	-	-	-	-	30,250.26
Equipos de Computación	38,729.12	4,227.36	-	-	-	-	-	42,956.48
Muebles y Enseres	6,943.68	-	3,800.00	-	-	-	-	10,743.68
Equipo de uso general	222,491.24	1,496.98	6,330.48	-	-	-	-	230,318.70
Corros de reparto	3,360.00	-	-	-	-	-	-	3,360.00
Tricidos de reparto	260.00	-	-	-	-	-	-	260.00
Maquinarias y Equipos, importación en tránsito	5,720.10	38,174.24	(18,612.59)	-	-	-	-	25,281.75
Lecheros porta arena	-	17,763.20	-	-	(843.76)	-	-	16,919.44
TOTAL	2,286,300.78	292,184.59	(0.00)	0.00	(843.76)	(41,980.00)	0.00	2,535,661.61
Activos biológicos								
Ganado lechero	-	53,000.00	-	-	-	-	-	53,000.00
TOTAL	2,286,300.78	345,184.59	(0.00)	0.00	(843.76)	(41,980.00)	0.00	2,588,661.61

Los movimientos y saldos de Depreciación se presentan a continuación :

Por el año terminado en diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Dep. Acum. Edificios	(52,312.24)	(29,085.36)	-	-	-	-	-	(81,397.60)
Dep. Acum. Vehículos, Equipos de transporte y equipo caminero	(421,293.44)	(60,541.27)	-	-	-	19,189.33	-	(462,645.38)
Dep. Acum. Maquinarias y Equipos	(241,089.09)	(68,978.40)	-	-	-	1,961.11	-	(308,106.38)
Dep. Acum. Equipos de Computación	(22,867.97)	(8,737.49)	-	-	-	-	-	(31,605.46)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(3,430.64)	(721.71)	-	-	-	-	-	(4,152.35)
Dep. Acum. Equipos de Uso General	(112,664.74)	(22,468.94)	-	-	-	-	-	(135,133.68)
Dep. Acum. Instalaciones eléctricas	-	(1,134.36)	-	-	-	-	-	(1,134.36)
TOTAL	(853,658.12)	(211,667.51)	0.00	0.00	0.00	21,050.44	0.00	(1,044,295.21)
TOTAL NETO ACTIVOS FIJO Y BIOLÓGICOS	1,432,642.66	133,517.06	(0.00)	0.00	(843.76)	(20,949.56)	0.00	1,544,366.40

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

8. Cuentas por pagar

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Proveedores locales	198,711.99	69,546.60
Otros proveedores por pagar	0.00	7,700.00
Anticipo de clientes x pagar	1,500.00	29,563.18
Otras cuentas por pagar	149.08	0.00
Multas y descuentos a empleados	23,925.57	19,235.50
	<u>224,286.64</u>	<u>126,045.28</u>

9. Obligaciones con trabajadores

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones patronales		
Sueldos y salarios por pagar	12.36	200.88
Décimo tercer sueldo	8,104.70	7,007.20
Décimo cuarto sueldo	14,651.48	11,281.47
Fondos de reserva	827.31	955.56
Vacaciones	38,537.02	11,320.51
15% participación de utilidad a trabajadores	149,063.73	148,611.64
Aporte iess personal y patronal	16,556.40	13,725.72
Prestamos iess	1,794.37	174.24
Provisiones		
Indemnización laboral por pagar	0.00	46,261.00
Jubilación patronal por pagar	0.00	92,432.00
	<u>229,547.37</u>	<u>331,970.22</u>

10. Movimiento de obligaciones con los empleados

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
<u>Participación de los trabajadores:</u>		
Saldo inicial	48,526.89	112,598.28
Provisión de año actual	149,063.73	48,526.89
Pagos efectuados	(48,526.89)	(112,598.28)
Saldo Final	<u>149,063.73</u>	<u>48,526.89</u>

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	138,693.00	39,468.00
Provisión de año actual	155,645.21	166,878.68
Pagos efectuados	(232,217.70)	(67,653.68)
	<u>62,120.51</u>	<u>138,693.00</u>

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

11. Obligaciones fiscales

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	31/12/2017	31/12/2016
Retenciones	(0.23)	14,334.24
Impuestos a la renta por pagar	171,808.78	157,736.75
Otros impuestos por pagar	25,966.06	211.20
IVA en ventas	(26.38)	(12.29)
30% compra de bienes	(0.12)	3,054.98
70% compra de servicios	1,241.95	2,833.24
100% compra de servicios	(1,242.34)	4,951.75
Ret. Iva 10% contribuyentes especiales	(0.13)	2,120.04
Ret iva 20% contribuyentes especiales	0.00	185.28
	197,747.59	185,415.19

12. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2017, 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.

La conciliación del impuesto a la renta de acuerdo a la tasa impositiva legal :

	31/12/2017	31/12/2016
Descripción		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO	993,758.17	990,744.08
Menos:		
15% Participación a trabajadores (d)	149,063.73	148,611.61
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	39,397.72	50,400.00
Más:		
Gastos no deducibles locales	57,470.44	7,070.95
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	862,767.16	798,803.42
BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA 22%	682,767.16	618,803.42
BASE IMPUESTO TARIFA 12%	180,000.00	180,000.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	171,808.78	157,736.75
Menos: Anticipo Determinado al Ejercicio Fiscal Corriente	67,010.05	55,158.18
IMPUESTO RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO	104,798.73	102,578.57
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	18,332.85	29,384.43
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	35,456.02	30,554.75
Rebaja del saldo del anticipo - Decreto Ejecutivo N° 210	12,221.90	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	99,897.46	101,408.25

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

13. Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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,	
	31/12/2017	31/12/2016
Provisión para Jubilación Patronal	60,889.00	92,432.00
Provisión para desahucio	50,953.00	46,261.00
	<u>111,842.00</u>	<u>138,693.00</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 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 periodo 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.

14. Capital social

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.

Con fecha 15/12/2017, queda inscrito el Aumento de Capital con Reformas de Estatutos de la Compañía en el Registro Mercantil, número 315 y repertorio 5082, quedando un capital en \$ 860.000 dividido en la misma cantidad de acciones de \$1 dólar cada acción.

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.

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

16.	Costo de ventas	Los costos de ventas comprenden	31/12/2017	31/12/2016
	Costo de ventas		6,836,205.20	5,966,583.53
	Costos de productos terminados tarifa 0%		6,264,070.90	5,528,597.91
	Materia prima utilizada		4,873,125.17	4,339,628.38
	Inventario inicial		255,448.76	120,878.50
	Compras netas		4,791,269.58	4,474,198.64
	Inventario final		(173,593.17)	(255,448.76)
	Costos de productos terminados tarifa 12%		1,390,945.73	1,188,969.53
	Inventario inicial		113,365.23	88,635.56
	Compras netas		1,433,469.03	1,213,699.20
	Inventario final		(155,888.53)	(113,365.23)
	Costos de fabricación		572,134.30	437,985.62
	Mano de obra		174,620.98	153,593.04
	Sueldos y salarios		116,916.11	98,576.21
	Beneficios sociales		21,784.16	25,005.99
	Aporte a la seguridad social		15,964.49	13,657.17
	Gastos de alimentación producción		2,839.14	280.17
	Transporte de personal producción		1,927.00	1,395.08
	Uniformes-personal producción		1,589.00	1,921.00
	Comisión personal de producción		13,601.08	12,757.42
	Gastos indirectos fabricación		397,513.32	284,392.58
	Costos operacionales de producción		170,926.02	102,321.33
	Mantenimientos de producción		89,528.11	59,917.78
	Otros costos de operación		35,177.39	29,204.92
	Otros costos indirectos de producción		44,254.10	41,720.68
	Suministros producción		27,986.89	18,853.43
	Costos de laboratorio		29,640.81	32,374.44
17.	Gastos administrativos		31/12/2017	31/12/2016
	Remuneraciones			
	Sueldos empleados administrativos		463,372.53	437,079.86
	Horas extras administrativo		7,364.57	6,970.75
	Vacaciones administrativo		20,629.88	2,058.94
	Desahucios a empleados administrativo		464.96	0.00
	Décimo tercer sueldo administrativo		41,259.86	38,117.56
	Décimo cuarto sueldo administrativo		6,865.63	5,177.15
	Fondo de reserva administrativo		36,873.12	37,245.95
	pasa		576,830.55	526,650.21

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

	viene	576,830.55	526,650.21
Aportes al IESS administrativo		60,198.39	55,575.75
Gastos de alimentación administrativo		8,316.98	5,496.93
Gastos médicos administrativo		6,440.92	3,647.42
Movilización y viáticos administrativo		2,201.03	742.75
Bono de responsabilidad administrativo		25,604.72	12,864.67
Uniformes-personal administrativo		4,154.42	1,365.33
Participación a trabajadores 15%		0.00	0.00
Estímulos y donaciones		1,280.44	15,984.85
Jubilación patronal		29,323.00	45,256.00
Indemnización laboral		18,254.54	15,028.52
Servicios prestados			
Honorarios profesionales locales		90,877.97	88,836.26
Honorarios profesionales extranjeros		0.00	0.00
Capacitaciones		507.13	8,964.46
Otros servicios prestados		26,862.68	20,320.14
Gastos de gestión atenciones a clientes y pro		3,627.91	1,336.12
Gastos de viajes tramites		0.00	510.26
Gastos operacionales			
Servicio de agua		3,735.89	2,499.58
Energía eléctrica		0.00	0.00
Servicios telefónicos		6,163.06	10,992.12
Servicio de internet		8,484.90	1,337.81
Otros gastos		13,191.84	7,238.03
Transporte varios (encomiendas)		382.91	716.54
Otros gastos ocasionales		675.00	414.84
Gasto tasas e impuestos		22,300.49	20,855.65
Suscripciones		358.90	354.00
Seguridad y vigilancia		0.00	0.00
Seguro privado para el personal		0.00	0.00
Gastos impuesto 10 %		0.00	0.00
Seguros administrativos		254.39	0.00
Seguros edificios		1,346.39	2,856.72
Mantenimientos		285,666.07	250,307.98
Gasto depreciaciones		211,667.53	176,987.23
		1,408,708.05	1,277,140.17

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.

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

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.

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

Sueldos a partes relacionadas con sueldos

	31/12/2017	31/12/2016
Nomina administrativa	384,000.00	384,000.00
Costo y gasto	422,258.05	572,875.81
Ingreso/Ventas	11,623.41	76,478.35

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

- | | | |
|-----|-----------------------------|--|
| 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 2017 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. |

30 de marzo del 2018


.....
Yamile Buriticá Bedoya
Gerente General


.....
Ing. Carmen Alvarado
Contador
Reg. 049929