

**NONOLACTEOS CÍA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015**

*(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)*

---

**1. Entidad que reporta**

**1.1 Constitución**

Nonolacteos Cía. Ltda. fue constituida el 3 de septiembre del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 18 de septiembre del 2007. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, ubicado en Nono calle El Ejido 4L, a dos cuabras de Parque central, Pichicha – Ecuador.

**1.2 Actividad económica**

Su actividad principal consiste en la producción, venta, distribución y comercialización de todo tipo de productos lácteos. La importación y exportación de productos derivados de la leche. La importación exportación comercialización de maquinaria para la producción y elaboración de productos lácteos y sus derivados, y en general todas las actividades mercantiles permitidas por la Ley.

**1.3 Autorización del reporte de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia y serán presentados a Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos a consideración de la Junta General de Socios que se realizará dentro del plazo de Ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

**1.4 Transacciones importantes**

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

**1.5 Distribución geográfica**

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía tiene una oficina abierta en Pichicha - Quito.

**2. Bases de presentación de los estados financieros**

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en R.O. 94 del 23-XII-09) y que comprenden:

➤ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

---

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

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

### **2.2. Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, (excepto por el pasivo por planes de beneficios definidos de los empleados, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte), como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

### **2.3. Moneda funcional**

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

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

### **2.4. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros**

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

### **a) Juicios**

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describen en las siguientes notas:

- **Nota 12 – 13** Propiedad, planta y equipo
- **Nota 18-19** Beneficios a empleados
- **Nota 21** Impuesto a la renta

### **b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones**

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2015, se incluye en la Nota 20 – Provisión por beneficios a empleados.

### **Medición de valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

En la nota 4 se incluye información adicional, sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

## **3. Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas**

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después de 01 enero de 2015, y no han sido aplicadas anticipadamente en la en la preparación de los estados financieros.

### **NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo

un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018, con adopción temprana permitida.

La compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros separados resultante de la aplicación de la NIIF 9. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

### **NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedente de contratos con clientes**

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar si se reconoce ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto, La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingreso de actividades Ordinarias”, la NIC 11 “ Contratos de Construcción” y la CINIIF 13 “Programas de Fidelización de clientes”.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 enero del 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 enero del 2017. Su adopción temprana es permitida.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 15; sin embargo, no anticipa que su adopción tenga un impacto significativo sobre los estados financieros separados.

### **Otras nuevas normas o modificaciones a normas e interpretaciones**

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros separados:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

| <b>Norma</b>      | <b>Concepto</b>                                                             | <b>Enmienda</b> | <b>Vigencia</b>  |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| NIIF 11 - IFRS 11 | Acuerdos conjuntos                                                          | Mayo 2014       | Enero 2016       |
| NIC 38 – IAS 38   | Activos intangibles                                                         | Mayo 2014       | Enero 2016       |
| NIC 16 - IAS 16   | Propiedades, planta y equipo                                                | Junio 2014      | Enero 2016       |
| NIC 41 – IAS 41   | Agricultura                                                                 | Junio 2014      | Enero 2016       |
| NIC 27 - IAS 27   | Estados financieros separados                                               | Agosto 2014     | Enero 2016       |
| NIIF 5 - IFRS 5   | Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas | Septiembre 2014 | Enero 2016       |
| NIIF 7 - IFRS 7   | Instrumentos financieros: Información a revelar                             | Septiembre 2014 | Enero 2016 -2018 |
| NIIF 10 - IFRS 10 | Estados financieros consolidados                                            | Septiembre 2014 | Enero 2016       |
| NIC 19 - IAS 19   | Beneficios a los empleados                                                  | Septiembre 2014 | Enero 2016       |
| NIC 34 – IAS 34   | Información financiera intermedia                                           | Septiembre 2014 | Enero 2016       |
| NIC 1 - IAS 1     | Presentación de Estados financieros                                         | Diciembre 2014  | Enero 2016       |
| NIIF 12 - IFRS 12 | Información a revelar sobre Participaciones en Otras entidades              | Diciembre 2014  | Enero 2016       |
| NIC 28 – IAS 28   | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos                               | Diciembre 2014  | Enero 2016       |

#### **4. Políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

##### **4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

##### **4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

##### **4.3. Préstamos y cuentas por cobrar**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.

**4.4. Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los Anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

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

**4.5. Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de prima más los costos de transformación y los costos directamente atribuibles. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 3 días. Las pérdidas relacionadas con el inventario se cargan a los resultados en el período que se causan.

**4.6. Propiedad, Planta y Equipo**

**a) Medición inicial**

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

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

**b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)

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

### c) Depreciación

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

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

| <u>Propiedad, planta y equipo:</u> | <u>Años vida útil:</u> |
|------------------------------------|------------------------|
| Maquinaria y equipo                | 10-20                  |
| Equipos de computación y software  | 3                      |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

## 4.7. Deterioro del valor de los activos

### • Activos Financieros

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

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

### • Activos no financieros

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria y equipos, equipo de computación y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro.

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

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

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como, maquinaria y equipo, equipo de computación; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### **4.8. Pasivos financieros**

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

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

### **4.9. Beneficios a los empleados**

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

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

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

#### **a) Beneficios corrientes**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios.

Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

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

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

### **b) Beneficios no corrientes**

La Compañía al 31 de diciembre del 2015, reconoció en el estado de situación financiera una provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de USD 4.424,39 respectivamente, valor establecido mediante un cálculo actuarial elaborado por una empresa actuaria calificada independiente, con base en el método de unidad de crédito proyectada.

### **c) Beneficios post-empleo**

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

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

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

### **d) Beneficios por terminación**

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

## **4.10. Impuesto a la renta corriente**

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

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

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

#### **4.11. Estimaciones contables**

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

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

#### **4.12. Provisiones y contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente

estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

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

### **4.13. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos**

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la explotación de la industria lechera en todos sus tipos, desarrollando las tareas de industrialización, fraccionamiento y pasteurización y distribución de leche, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **NONOLACTEOS CÍA. LTDA.** y puedan ser confiablemente medidos.

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

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

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

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

### **4.14. Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del

año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

### **4.15. Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se resumen en la Nota 2.4.

**5. Administración de riesgos financieros**

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo de capital
- Riesgo ambiental

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados,
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros,
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y,
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

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

**5.1 Riesgo de crédito**

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

**5.2 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no cuenta con adecuados niveles de efectivo y equivalentes al efectivo y de líneas de crédito disponibles.

### 5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

### 5.4 Riesgo ambiental

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores, comunidad instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de productos y sustancias químicas que podrían ocasionar incendios o contaminación a cuerpos hídricos y suelo. Entre las medidas para los riesgos antes citados tenemos:

- Comunicación por escrito a las personas que tienen responsabilidad de atender cada situación.
- Comunicación de medidas de atenuación al personal vinculado a los riesgos.
- Se ha contratado un Director ambiental

## 6 Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

|               |               |
|---------------|---------------|
| Caja          | 300.00        |
| <b>Total:</b> | <b>300.00</b> |

## 7 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

|               |                 |
|---------------|-----------------|
| Clientes      | 1,119.22        |
| <b>Total:</b> | <b>1,119.22</b> |

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

### 8. Partes relacionadas

Incluye:

Los saldos por cuentas por cobrar a partes relacionadas, son de vencimiento corriente, generan intereses y no tienen garantías específicas. La Compañía no posee cuentas por pagar a compañías relacionadas.

La principal transacción con partes relacionadas por los años 2015 comprende:

| Relacionadas              | Concepto        | Corriente         |               |
|---------------------------|-----------------|-------------------|---------------|
|                           |                 | Por cobrar        | Por pagar     |
| FLORALP S.A.              | Venta de bienes | 96,896.74         | 505.45        |
| Quilac Ecuador Cía. Ltda. | Aportes         | 31,731.11         | -             |
| <b>Total:</b>             |                 | <b>128,627.85</b> | <b>505.45</b> |

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas, se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

### 9. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

|                              |                  |
|------------------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar ganaderos | 5,758.82         |
| Préstamos empleados          | 444.11           |
| Otras cuentas por cobrar     | 33,293.12        |
| Cuentas por cobrar empleados | 360.00           |
| <b>Total</b>                 | <b>39,856.05</b> |

### 10. Inventarios

Incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| Inventario Materia Prima         | 756.00    |
| Inventario Insumos y Materiales  | 30,774.77 |
| Inventario Productos Terminados  | 6,743.21  |
| Inventario otras materias primas | 356.63    |

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| <b>Total:</b> | <b><u>38,630.61</u></b> |
|---------------|-------------------------|

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

**11. Seguros y otros pagos anticipados**

Incluye:

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| Ludeña Carlos         | 11,000.00 |
| Lara Salazar Gribaldo | 17,480.00 |
| Fernando Mosquera     | 2,952.94  |
| Nancy Albarrasin      | 4,633.81  |
| Nelson Robelly        | 352.13    |
| Roberto Velasquez     | 5,299.71  |
| Carlos Montaña        | 349.32    |
| Oswaldo Yanchatipan   | 96.46     |

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| <b>Total:</b> | <b><u>42,164.37</u></b> |
|---------------|-------------------------|

**12. Propiedad, planta y equipo**

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2015, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

A la fecha, se presentan obras en curso por \$ 20.913,17, dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación del año terminado el 31 de diciembre de 2015 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| Costo de ventas (Nota 24)          | 21,354.16               |
| Gastos de administración (Nota 25) | 346.82                  |
| <b>Total depreciación:</b>         | <b><u>21,700.98</u></b> |

**14. Otros activos**

Incluye:

|                             | <b>Patentes *</b>       | <b>Software</b>        | <b>Total</b>            |
|-----------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| Al 1 de enero del 2015      | 25,000.00               | -                      | 25,000.00               |
| Incrementos                 |                         | 9,560.00               | 9,560.00                |
| Al 31 de diciembre del 2015 | <b>25,000.00</b>        | <b>9,560.00</b>        | <b>34,560.00</b>        |
| Amortización acumulada      | 2,500.01                | 1,167.99               | 3,668.00                |
| <b>Total:</b>               | <b><u>22,499.99</u></b> | <b><u>8,392.01</u></b> | <b><u>30,892.00</u></b> |

(\* ) = Corresponde a formulación apanados

**15. Cuentas por pagar no relacionadas**

Incluye:

**Facturas por pagar proveedores locales:**

|                                         |                         |
|-----------------------------------------|-------------------------|
| Sandoval Mantilla Francisco Javier      | 3,446.17                |
| Mosquera Borja Miran del Carmen         | 2,587.69                |
| Atix del Ecuador                        | 13,714.81               |
| Coyanor S.A.                            | 2,124.86                |
| Muñoz Lara Hilda Cumanda                | 6,233.50                |
| Lara Salazar Gibrardo Damian            | 2,110.00                |
| Rhenania S.A.                           | 1,432.57                |
| Imprenta Mariscal Cía. Ltda.            | 1,572.87                |
| Herrera Carvajal y Asociados Cía. Ltda. | 4,692.66                |
| Alitecno S.A.                           | 1,065.60                |
| Otros menor valor                       | 18,149.47               |
| <b>Total:</b>                           | <b><u>57,130.20</u></b> |

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)

vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

### 16. Obligaciones con instituciones financieras

Incluye:

|                      |                         |
|----------------------|-------------------------|
| Sobregiro bancario * | 11,368.56               |
| <b>Total:</b>        | <b><u>11,368.56</u></b> |

\* = Produbanco

### 17. Otras cuentas por pagar

Incluye:

|                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| Sueldos por pagar       | 3,103.74                |
| IESS por pagar          | 1,756.38                |
| Otras cuentas por pagar | 15,835.39               |
| <b>Total:</b>           | <b><u>20,695.51</u></b> |

### 18. Provisiones sociales

Incluye:

|                      |                        |
|----------------------|------------------------|
| Décimo tercer sueldo | 393.45                 |
| Décimo cuarto sueldo | 980.93                 |
| Vacaciones           | 1,136.45               |
| <b>Total:</b>        | <b><u>2,510.83</u></b> |

Ver siguiente página: 19 Movimiento de provisiones

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

**19. Movimiento de provisiones**

Al 31 de Diciembre del 2.015 , el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

|                         | DÉCIMO TERCER<br>SUELDO | DÉCIMO<br>CUARTO SUELDO | VACACIONES      | JUBILACIÓN<br>PATRONAL | DESAHUCIO       |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| <b>SALDOS INICIALES</b> | -                       | -                       | -               | -                      | -               |
| <b>Débitos:</b>         |                         |                         |                 |                        |                 |
| Pagos                   | (19,629.00)             | (14,194.05)             | (8,590.67)      | -                      | -               |
| Ajustes                 | -                       | -                       | (2,585.67)      | -                      | -               |
| <b>Créditos</b>         |                         |                         |                 |                        |                 |
| Provisión               | 20,022.45               | 15,174.98               | 12,312.79       | 3,231.06               | 1,193.33        |
| Ajustes                 | -                       | -                       | -               | -                      | -               |
| <b>SALDOS FINALES</b>   | <b>393.45</b>           | <b>980.93</b>           | <b>1,136.45</b> | <b>3,231.06</b>        | <b>1,193.33</b> |

**20. Impuestos diferidos**

Impuestos diferidos es el resultado del cálculo de impuestos diferidos el mayor valor es en propiedad, planta y equipo, por el avalúo que se hizo por adopción a NIIF.

|                              | <b>Propiedad,<br/>planta y equipo</b> |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 1 enero de 2015              | 20,239.85                             |
| <b>31 diciembre del 2015</b> | <b>20,239.85</b>                      |

**21. Participación trabajadores e impuesto a la renta**

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

**a.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA**

|                                              |                          |
|----------------------------------------------|--------------------------|
| (Pérdida) del ejercicio antes de deducciones | (7,319.49)               |
| (+) Gastos no deducibles                     | 3,918.82                 |
| Base Impositiva                              | <u><u>(3,400.67)</u></u> |

**b.- CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

|                                             |                        |
|---------------------------------------------|------------------------|
| Impuesto a la renta causado                 | -                      |
| Anticipo minimo impuesto a la renta         | 9,129.71               |
| (-) Retención en la fuente del ejercicio    | (7,484.21)             |
| <b>SALDO A PAGAR DE IMPUESTO A LA RENTA</b> | <u><u>1,645.50</u></u> |

**c.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades o el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el anticipo mínimo y no el valor determinado sobre la base del 22%, de las utilidades gravables puesto que éste valor fue menor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**22. Patrimonio**

**a) Capital social**

Al 31 de diciembre del 2015, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 400 participaciones ordinarias y nominativas, negociables a un valor de US\$ 1,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2015, la estructura de los socios de la Compañía es la siguiente:

| Socios                    | Valor<br>Participaciones | Número<br>Participaciones | %<br>Participaciones |
|---------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------|
| Floralp S.A.              | \$ 204.00                | 204                       | 51%                  |
| Quilac Ecuador Cía. Ltda. | \$ 196.00                | 196                       | 49%                  |
|                           | <u><u>\$ 400.00</u></u>  | <u><u>50,000</u></u>      | <u><u>100%</u></u>   |

**b) Reserva legal**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

**c) Resultados acumulados**

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

|                                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|
| i. Utilidades retenidas        | 193,349.41               |
| ii. Resultados acumulados NIIF | 75,072.64                |
| <b>Total:</b>                  | <b><u>268,422.05</u></b> |

**i. Utilidades retenidas**

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**ii. Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

**23. Ingresos – composición**

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

|                           |                                 |
|---------------------------|---------------------------------|
| Leche                     | 18,479.14                       |
| Quesos                    | 692,774.62                      |
| Crema de leche y apanados | 44,430.60                       |
| <b>Total:</b>             | <b><u><u>755,684.36</u></u></b> |

**24. Costo de ventas – composición**

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

|                                 |                                 |
|---------------------------------|---------------------------------|
| Materia prima                   | 466,055.56                      |
| Mano de obra                    | 74,023.78                       |
| Costos indirecto de fabricación | 79,563.72                       |
| Depreciación                    | 21,354.16                       |
| Suministros                     | 71,887.29                       |
| <b>Total:</b>                   | <b><u><u>712,884.51</u></u></b> |

**25. Gastos de administración – composición**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

**Ver página siguiente: cuadro de Gastos administrativos**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

**Composición de saldos:**

|                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| Gasto del personal       | 8,805.55                |
| Beneficios sociales      | 5,353.58                |
| Aportes al IESS          | 1,069.87                |
| Hororarios               | 6,293.56                |
| Servicios basicos        | 2,596.57                |
| Atencion trabajadores    | 3,847.09                |
| Impuesto por patentes    | 5,756.72                |
| Mantenimiento            | 3,222.61                |
| Suministros y materiales | 2,266.03                |
| Transporte               | 1,187.04                |
| Depreciaciones           | 346.82                  |
| Otros menores            | 4,451.77                |
| <b>Total:</b>            | <b><u>45,197.21</u></b> |

**26. Gastos de venta – composición**

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

**Composición de saldos:**

|                      |                        |
|----------------------|------------------------|
| Suministro           | 160.49                 |
| Mantenimiento        | 2,425.33               |
| Combustible          | 585.80                 |
| Transporte en ventas | 4,225.70               |
| <b>Total:</b>        | <b><u>7,397.32</u></b> |

**27. Situación fiscal**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2015, 2014 y 2013, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**28. Precios de transferencia**

La Compañía si mantiene y registra transacciones con relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004 y el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511, de 29 de mayo de 2015.

**29. Informe tributario**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2.015 (Expresado en US\$ dólares)**

---

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

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

### **30. Otras revelaciones**

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

### **31. Eventos subsecuentes**

Al 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe de auditoría (Marzo 30 del 2016), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.



Ing. María Fernanda Gaibor C.