

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

1. ENTIDAD QUE INFORMA

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, República del Ecuador, el 1 de marzo de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de marzo de 2013. Su objeto social es el procesamiento, envasado, comercialización y distribución de productos alimenticios en general.

2. BASES DE PREPARACION

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA., se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera. La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos,

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones subyacentes, son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva.

(i) **Juicio.**-La administración aplica juicios en el proceso de aplicar las políticas contables.

(ii) **Estimaciones y suposiciones.**- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliquen a modificarlas en los próximos periodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

(iii) **Medición del valor razonable.**- El valor razonable es el precio que se recibiría para vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de la transacción.

El valor razonable está basado en la presunción de que la transacción para vender el activo o para transferir el pasivo tiene lugar: a) en el mercado principal del activo o del pasivo, o b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para la transacción de esos activos o pasivo.

La Compañía al 31 de diciembre no tiene elementos que requieran ser medidos al valor razonable.

1. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos y pasivos en corrientes y no corrientes como categorías separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

b) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

(ii) Otros pasivos financieros

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

(iii) El efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos. Para propósitos del estado de flujo de efectivo. En el estado de situación financiera, los sobregiros en el caso de existir se clasifican como otros pasivos financieros en el pasivo corriente.

Reconocimiento y medición de instrumentos financieros

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente y para revelación, a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo. Al 31 de diciembre del 2017, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal de la transacción.

(b) Otros pasivos financieros

Se miden al costo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengado en la cuenta de resultados.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiran los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o (iii) cuando, reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlo a uno o más perceptores.

La Compañía también considera para la baja de los préstamos y cuentas por cobrar las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

d) Propiedad, planta y equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable. Las partidas de propiedades, planta y equipos, se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo de adquisición incluye el precio de compra, así como cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Un componente de propiedades, planta y equipo y cualquier parte significativa reconocida inicialmente, se da de baja cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso.

(ii) Costos posteriores

Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable que corresponde al costo del activo. Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha que han sido adquiridos o desde la fecha que están en condiciones de ser usado.

La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipo, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales. Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos, son como sigue:

	VIDA ÚTIL
MUEBLES Y ENSERES	10 AÑOS
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 AÑOS
VEHÍCULOS	5 AÑOS
EQUIPO DE COMPUTO	3 AÑOS

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

e) Deterioro

(i) Activos financieros no derivados (Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar)

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor a través de una cuenta correctora de activos. Esta evidencia de deterioro puede incluir: a) indicios de dificultades financieras importantes del deudor, b) incumplimiento o atraso en los pagos del principal, c) otorgamiento de concesiones o ventajas que no se habrían otorgado bajo otras circunstancias, d) probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros. -

Propiedad, Planta y Equipo: Los elementos de propiedad, planta y equipo, son revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que, dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los elementos que conforman la propiedad, planta y equipos y activos biológicos.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por el impuesto a las ganancias está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido se reconoce en la cuenta de pérdidas y

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) **Impuesto Corriente**

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 22% de la utilidad gravable del periodo, para periodos posteriores al 2017 se calcula sobre el 25%. Al encontrarse la entidad dentro la Industria Alimentaria está exenta del pago del impuesto a la renta durante los 5 primeros años de funcionamiento, conforme la normativa tributaria.

(ii) **Impuesto Diferido. -**

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporal de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal expedido mediante el Registro Oficial No. 407 del 31 de diciembre del 2014 reconoce la aplicación de activos y pasivos por impuesto diferido únicamente en los siguientes casos:

- 1 Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto realización del inventario; las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- 2 La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento; el valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente
- 3 Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; los valores por concepto de gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

i Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos; las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores; los créditos tributarios no utilizados, de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía ha evaluado los aspectos antes mencionado, razón por lo cual los estados financieros no incluyen ningún ajuste reconociendo impuestos diferido por estos conceptos.

g) Beneficios a Empleados

(i) Plan de beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo Ecuatoriano establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, se establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio no es registrado pues no tenemos empleados con este tiempo de servicio.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2017 la empresa cuenta con siete empleados, los más antiguos comenzaron a laborar en junio de 2013, no se realizó el cálculo actuarial.

h) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (i) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y (iii) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

A la fecha de cierre de los estados financieros, la administración no considera necesario realizar provisiones.

i) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF para PYMES o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de impuesto al Valor Agregado, devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

Los ingresos por venta de productos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, el producto es entregado al comprador y consecuentemente transfiere, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

i) Costos financieros

Los costos financieros están compuestos por el gasto de interés generado por los préstamos o financiamientos de terceros.

Distribución de dividendos

La empresa no ha realizado distribución de los dividendos por disposición de Junta general en ninguno de los años.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La filosofía de riesgo adoptada por la Compañía, persigue la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad del negocio, al optar por una clara relación entre los niveles de riesgo asumidos y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo son para identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía. La Gerencia es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre esta base de y experiencia controla los riesgos a los que está expuesta, revisando regularmente políticas, normas y procedimientos de administración que permitan un ambiente de control adecuado y favorable en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Factores de riesgo financiero

La Compañía en el curso normal de sus operaciones se expone a riesgos financieros relacionados con el uso de instrumentos financieros no derivados. Los riesgos identificados son:

- a) **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos en instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que se incluyen en los saldos pendientes de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.
- b) **Riesgo de liquidez.** - Riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad de la administración del riesgo de liquidez y estableció políticas y procedimientos en cuanto al endeudamiento a corto y mediano plazo. La Compañía, a través de la Gerencia General, administra el riesgo de liquidez mediante el monitoreo de flujos de efectivo y los vencimientos de sus activos y pasivos financieros basados en el cumplimiento de los plazos.
- c) **Riesgo de mercado.** - Dentro de esta categoría están los riesgos de que los cambios en los precios de mercado, el tipo 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

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNÁNDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de la Compañía.

- **Riesgo de tipo de cambio:** Durante el periodo 2017, la Compañía no tiene activos y pasivos monetarios en otras monedas distintas al dólar estadounidense que estén sujetos al riesgo de fluctuación en la tasa de cambio del dólar respecto a tales monedas extranjeras.
- **Riesgo de tasa de interés:** Los ingresos y flujos de efectivo operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en la tasa de interés, ya que la Compañía no tiene activos importantes que generen intereses.

(i) Administración de capital. -

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estratégicas de la Compañía, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a los Socios y mantener la confianza de los clientes, proveedores y otros agentes interesados. Esto se logra con una administración efectiva del efectivo, monitoreando los ingresos y utilidad de la Compañía.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo, incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puede transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, el saldo de efectivo y equivalente del efectivo es como sigue:

CODIGO	CUENTA	2017	2016
11	EFECTIVO EQUIVALENTES DE EFECTIVO	82230.18	48995.7
1.1.1	CAJA	1761.1	2647.38
1.1.2	BANCO DEL PICHINCHA	80469.08	46348.32

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

En este rubro se encuentran los valores adeudados por clientes, originados en la venta de productos en el curso normal de operaciones de la entidad. Estos valores se reconocen a su costo histórico, debido a que se cobran en el corto plazo, y están respaldados por comprobantes de venta autorizados.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

CODIGO	CUENTA	2017	2016
1.2	CUENTAS Y DOCUMENTOS X COBRAR CUENTES NO RELACIONADOS	145731.83	16702.69
1.2.1	CUENTAS COBRAR CUENTES	145731.83	16702.69

7. PAGOS ANTICIPADOS

Son pagos realizados por anticipado a proveedores nacionales mediante cheque o transferencia bancaria, por los cuales aún no se ha cumplido la entrega de bienes o prestación de servicios.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, la empresa no cuenta con estos rubros.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Dentro de este rubro se encuentra el crédito tributario por Impuesto a la Renta. Los valores registrados se encuentran debidamente respaldados.

El Crédito Tributario de IVA se compensa mensualmente en la declaración al Servicio de Rentas Internas mediante el formulario 104 en los meses donde hubo esas ventas. Las retenciones en la Fuente de Impuesto a la renta se liquidan en el periodo que la entidad genere impuesto a la renta a pagar.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

CODIGO	CUENTA	2017	2016
1.2.2	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32467.87	19719.51
1.2.2.01	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA	32467.87	19719.51

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

La empresa no posee este tipo de activos

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En concordancia con las normas contables la compañía aplica la depreciación, de acuerdo a las políticas contables de la empresa y en estricto cumplimiento de la Normativa Tributaria.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

CODIGO	CUENTA	2017	2016
1.4	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	222959.26	226271.32
1.4.1	TERRENOS	41119.17	41119.17
1.4.10	EDIFICIOS	26937.03	0
1.4.2	MAQUINARIA Y EQUIPO	155669.49	155669.49
1.4.11	DEPRECIACION ACUMULADA DE MAQ Y EQUIPO	-37,419.25	-19846.3
1.4.4	MUEBLES Y ENSERES	19,557.34	19557.34
1.4.3	DEPRECIACION ACUMULADA DE MUEBLES Y ENSERES	-599.46	-282.92
1.4.5	VEHICULOS	27,540.00	27540.00
1.4.7	DEPRECIACION ACUMULADA DE VEHICULOS	-14,521.06	-9914.58
1.4.6	EQUIPO DE COMPUTO	1230	1230
1.4.7	DEPRECIACION ACUMULADA DE EQUIPO DE COMPUTO	-420	-420
1.4.8	CONSTRUCCIONES EN CURSO	0	17609.12

Al 31 de diciembre las construcciones en curso se activaron como activo y su proceso de depreciación comenzara en el 2018

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

CUENTA	SALDO AL 31/12/2016	ADQUISICIONES	VENTAS/ BAJAS	SALDO AL 31/12/2017
TERRENOS	41119.17			
EDIFICIOS	0.00			26937.03
MAQUINARIA Y EQUIPO	155669.49			155669.49
MUEBLES Y ENSERES	19,557.34			19557.34
VEHICULOS	27,540.00			27540.00
EQUIPO DE COMPUTO	1230.00			1230.00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	17609.12			0.00

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

Corresponden a los montos adeudados por la Compañía por compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

CODIGO	CUENTA	2017	2016
2.1	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	152026.06	25827.96
2.1.1	PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	152026.06	25827.96

12. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA, IESS Y EMPLEADOS

Dentro del rubro SRI por pagar se encuentran relaciones en la fuente realizadas a proveedores correspondientes al mes de diciembre 2017 y que se liquidaran el mes siguiente.

En obligaciones con el IESS se encuentran los valores adeudados correspondientes al Aporte Patronal e Individual del mes de diciembre 2017, y que se cancela en el mes siguiente.

En Beneficios a Empleados se encuentran adeudados sueldos al gerente de la empresa.

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

CODIGO	CUENTA	2017	2016
	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	1904.52	2175.67
2.1.14	SRI POR PAGAR	1904.52	2175.67
2.1.23	CON EL IESS	922.74	1180.28
	APORTE PATRONAL POR PAGAR	476.37	609.27
	IECE POR PAGAR	21.35	27.32
	SECAP POR PAGAR	21.35	27.32
	APORTE PERSONAL POR PAGAR	403.67	516.37
2.1.11	CON EMPLEADOS		
	SUELDOS POR PAGAR	362.2	0.00
	15% TRABAJADORES	10722.96	9501.10

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La empresa no registra rubros.

14. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017, dentro de pasivo no corriente se encuentra un préstamo concedido por prestamos el Banco del Pichincha.

CODIGO	CUENTA	2017	2016
2.2	PASIVO NO CORRIENTE	58581.54	0
2.2.01	PRESTAMOS BANCARIOS	58581.54	0.00

15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017, el patrimonio está conformado de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	2017	2016
3	PATRIMONIO		
3.1	CAPITAL SUSCRITO Y O ASIGNADO	1000.00	1000.00
3.1.01	CAPITAL	1000.00	1000.00
3.2	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	80000.00	80000.00
3.2.1	APORTES SOCIOS	80000.00	80000.00
3.3	RESERVAS	15839.43	15839.43
3.3.1	RESERVA LEGAL	15839.43	15839.43
3.4	RESULTADOS	146044.84	102102.38
3.4.1	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	108052.46	145286.58
3.4.2	UTILIDAD EJERCICIO CORRIENTE	38,992.38	56815.8

El capital social de la compañía se conforma de la siguiente manera:

NOMBRE	PARTICIPACION	2017	2016
ZAIDA FERNANDEZ	80%	800.00	800.00
DANNY OCHOA FERNANDEZ	10%	100.00	100.00
JESSICA OCHOA FERNANDEZ	10%	100.00	100.00

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

16. INGRESOS

Los ingresos provienen de la actividad normal de la empresa y está conformado de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTA	2017	2016
4	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3,539,361.5	2711431.62
4.1	VENTAS TARIFA 0	3,330,140.76	2710371.98
4.2	VENTAS CON TARIFA DIFERENTE DE CERO	9,220.74	1059.64

17. COSTO DE VENTAS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

CODIGO	COSTO DE VENTAS	2017	2016
6	COSTO DE VENTAS	3,028,120.94	2301964.23

INDUSTRIAS LACTO OCHOA FERNANDEZ CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

18. GASTOS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, están conformados de acuerdo a lo siguiente:

S	GASTOS	2017	2016
5.1.1	SALARIO BASICO UNIFICADO	76,808.26	99250.53
5.14	OTROS GASTOS	728.32	92.00
5.15	COMBUSTIBLES	8,566.51	7486.84
5.16	OTROS SIN RETENCION	388.55	0.00
5.17	OTROS SERVICIOS	4,170.00	5641.07
5.12	SUMINISTROS QUIMICOS		37637.06
5.18	REPUESTOS	821.12	0.00
5.19	SUMINISTROS VARIOS	314.60	12.93
5.2	MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	11,588.97	15270.91
5.3	SEGUROS	606.14	0.00
5.4	GASTOS LEGALES Y OTROS	684.80	169.75
5.5	GASTOS DE DEPRECIACIONES	12,229.97	12295.32
5.5.4	IVA CARGADO AL GASTO	8,352.92	7231.18
5.6	GASTOS FINANCIEROS	951.75	0.00
5.7	MULTAS E INTERESES TRIBUTARIOS	19,684.84	0.00
5.8	SERVICIOS PUBLICOS, ENERGIA ELECTRICA	25,395.49	22001.92
5.9	SERVICIOS DE TRANSPORTE	268,571.74	139017.67
		439,863.42	346126.68

19. VENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión del presente no se produjeron eventos, que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Sr. Wilson Ochoa
GERENTE

Ing. Helo Rodriguez A
CONTADORA