



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

ALUVIDGLASS CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 02 de julio del año 2013 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Ambato el 28 de agosto del año 2013. La Intendencia de Compañías de Ambato aprueba su constitución mediante Resolución No.SC.DIC.A.13.453 del 20 de agosto del 2013. “Su objeto social de dedicarse a la pequeña industria, mediante la fabricación, almacenaje, exportación, distribución y venta de productos derivados del cristal y vidrio, vidrio templado, vidrio laminado, vidrio termo formado, aluminio, hierro en el área de vitrinas, aluminio, hierro y otros, pudiendo participar en otras compañías civiles, mercantiles, industriales, agrícolas y de transporte; ya sea en la construcción de estas o posteriormente relacionadas con el objeto de la compañía, realizando todo tipo de actos y contratos que le permita la Constitución de la República y las leyes del Ecuador. L compañía podrá dedicarse al ejercicio del comercio mediante la importación, exportación y distribución y venta de productos que tengan o guarden relación con lo que tiene que ver con el vidrio, aluminio, hierro y otros afines, aunque no sean de su propia fabricación, y prestar por ende un servicio a la colectividad”.

La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua, parroquia Izamba, barrio San Vicente, calle Julio Castillo Jácome S/N y Avda. Indoamérica.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, vigentes al 31 de diciembre de 2011 y serán aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presenten estados financieros. Los estados financieros de la compañía corresponden únicamente a los de una entidad individual y debido a que es el primer año de funcionamiento es desde el 01 de enero del 2014 y no se presentan comparativos, ya que el año 2014 es un ejercicio completo.

2.1 Bases de preparación -

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y luego de haber evaluado el valor razonable de sus componentes; debido a que este es el primer año de funcionamiento, la administración revela que sus estados financieros cumplen este principio.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos, que son rápidamente realizables y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica y mantiene sus activos financieros en una sola categoría; “Cuentas por cobrar Locales No Relacionadas”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “Cuentas por pagar comerciales”, “Cuentas por Pagar No Relacionadas Locales” y “Otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “Cuentas por Pagar No Relacionados Locales”, con relacionados y otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales a clientes, producto del giro operativo de la compañía. Para el otorgamiento de crédito la compañía ha segmentado su cartera de clientes clasificándola en clientes particulares; para quienes se les otorga plazos de crédito diferenciados; de contado y 30 días. Los rubros mencionados son activos financieros no derivados que dan derecho a



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto si es que se otorgaría a vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar No Relacionados Locales y Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar derivadas del giro del negocio y producto de la negociación de bienes y servicios necesarios para la producción y venta avícola. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar Relacionadas Locales: Representadas en el estado de situación financiera por los valores y documentos por pagar a los accionistas de la compañía, quienes entregan valores a la compañía en calidad de préstamos, los cuales no generan un costo financiero.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

(a) Reconocimiento

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.

(b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo, un pasivo es medido además a su valor presente en el caso de ser una obligación futura. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(c) Medición posterior

(a) **Cuentas por cobrar comerciales:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables, ya que la compañía otorga crédito en venta de bienes a un plazo menor a 30 y 120 días. La Compañía presenta dentro de esta categoría, únicamente:

- Cuentas por cobrar comerciales de clientes: corresponden al saldo al cierre del ejercicio de los valores facturados por ventas de huevos y pollitas a sus clientes, medidos menos la provisión por deterioro de dichas cuentas.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) **Cuentas por pagar comerciales y Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo mayor a tres meses, caso contrario se los mantiene al costo de negociación. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por pagar comerciales:** son obligaciones con proveedores de bienes y servicios necesarios para el funcionamiento de la empresa, en su mayor parte con vencimiento menores a 30 días.

(c) **Cuentas por Pagar Relacionadas:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo o al costo de su negociación si es a un plazo menor a tres meses, caso contrario se los mantiene al costo de negociación. Dentro de la categoría de relacionados están aquellas definidas en función de la Sección 33 de la NIIF para Pymes y que son aplicables para la compañía. En tal virtud, considerando que los préstamos otorgados fueron entregados por los accionistas de la compañía; estos se constituyen en partes relacionadas para Granja Los Pinos.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (“eventos de pérdida”) que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido y garantías), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

integrales. Al 31 de diciembre del 2015 la compañía requirió el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales como consta en la Nota. 10.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfirió el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. En el costo de los inventarios se incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios. La materia prima se registra al costo específico de cada ítem y se determina utilizando el método del promedio ponderado. El valor neto realizable es aplicable únicamente cuando los productos van a ser vendidos, el cual se lo obtiene partiendo del precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando existan ciertas condiciones que generen que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación de 30 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.6 Propiedad, Planta y Equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

La depreciación de los bienes al cierre del año 2015, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, cuando exista evidencias objetivas de indicadores relevantes que hayan sido cambiados desde la fecha de presentación de los informes anuales y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles de oficina	Entre 8 a 15 años
Equipo de Oficina	Entre 8 a 15 años
Equipo electrónico	Entre 1 a 4 años
Vehículos	Entre 3 a 8 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro “Otros gastos/ingresos, neto”.

Cuando el valor en libros de un activo de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2015, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.8.1 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 24% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Para el año 2015, debido al resultado neto negativo en el patrimonio, la compañía no provisionó valor alguno por efectos de impuesto a la renta.

2.9 Beneficios a los empleados

2.9.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta luego de la utilidad operativa.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.9.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio)

La Compañía para el año 2015, en función de la importancia relativa del ajuste no incluyó en sus Estados Financieros la provisión por este concepto, debido a tiempo de provisión y previa consulta se acumularía para el año siguiente:

2.10 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los productos vendidos durante el ejercicio económico que se reporta.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a esos bienes y productos. Las ventas de servicios se reconocen en el período contable en el que se prestan en función de su devengamiento.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 basadas en la experiencia histórica, cambios en el sector de servicios de salud 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5.3.
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en las Notas 2.7 y 2.8.
- 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. Debido a la importancia relativa del ajuste para el año inicial no se efectuó registro al respecto.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero.- Riesgo de Crédito y Riesgo de Liquidez

Los factores de riesgo financiero a los que está expuesta la compañía se relacionan principalmente con el riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos en la compañía se concentra fundamentalmente en la mitigación de potenciales efectos producidos por la emisión de cartera de crédito a corto plazo a los clientes. Debido a que el crédito está concentrado en el corto plazo no se evidencia factores significativos que podría afectar a la liquidez de la compañía en el corto plazo. De manera general la administración ha instaurado políticas y procedimientos que permitan la identificación, medición y control de estos riesgos.

La Gerencia General proporcionan guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de concentración y el riesgo de uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez, cuando así se lo requiera.

4.2 Riesgos de mercado

(a) Riesgo de precio y concentración

La administración revela que se han aplicado los procedimientos y políticas que permitan evaluar la existencia de un riesgo asociado al precio y su concentración. Para la compañía no existen factores de importancia que reflejen la existencia de niveles elevados de riesgo en precio, debido básicamente a que dicho precio está definido en función de las características de los bienes que vende, sin que con ello se encuentra distante de los precios de mercado. La mitigación del riesgo de concentración, está siendo monitoreada por la administración y se han incluido en sus planes estratégicos esquemas de diversificación de servicios a clientes externos.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

(b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la compañía no otorga financiamiento en el pago por los servicios y productos entregados no existen factores que representen riesgos significativos con relación a las tasas de interés. Sin embargo, está vigente la opción de endeudamiento con instituciones financieras o terceros que podrían a futuro ser afectados por variaciones en tasas. Con relación al riesgo en flujo de efectivo la administración ha desarrollado un esquema de manejo de sus proyecciones financieras en cuanto a ingresos y pagos, que le permitan monitorear permanentemente este riesgo.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	119,162.13	
Activos financieros medidos al costo amortizado:	492,630.09	
Cuentas por Cobrar No Relacionada	492,630.09	
Total activos financieros	<u>611,792.22</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por Pagar No Relacionada Locales	213,712.68	
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	-	
Otras cuentas por pagar Corrientes	-	
Total pasivos financieros	<u>213,712.68</u>	<u>-</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Los siguientes cuadros presentan los valores razonables, basados en las categorías de instrumentos financieros, comparados con los valores en libros incluidos en los estados de situación financiera:



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	
	<u>Valor libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	119,162.13	119,162.13
Cuentas por Cobrar No Relacionada Locales	492,630.09	492,630.09
Total activos financieros	611,792.22	611,792.22
<u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas por Pagar Relacionada Locales	213,712.68	213,712.68
Total pasivos financieros	213,712.68	213,712.68

6. COSTO DE VENTAS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza y considerando los casilleros del Impuesto a la renta, son los siguientes:

<u>2015</u>	<u>Costo</u> <u>Producción</u>	<u>Gastos</u> <u>Administrativos</u> <u>Ventas</u>
Costo de Producción vendida	1,105,857.96	
Gastos de personal		71,700.79
Honorarios profesionales		7,259.58
Jubilación y desahucio		10,776.50
Depreciaciones		3,364.04
Prov. Deterioro Cuentas Incobrables		5,810.79
Promoción y Publicidad		1,034.86
Transporte		2,764.39
Gestión		9.80
Suministros y Materiales		21,021.08
Mantenimiento y Reparaciones		4,630.52
Impuestos y otras contribuciones		125.04
Servicios Públicos y otros		64,402.06
TOTAL COSTO + GASTO:	1,105,857.96	192,899.45



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

1) En los costos están incluidos Mano de Obra Directa, Indirecta y Carga Fabril, y lo relacionado a los gastos son todos aquellos que la compañía incurrió para sus actividades normales.

7. INGRESOS ORDINARIOS

	Al 31 de diciembre del <u>2015</u>
Ingresos Ordinarios (1)	1,568,219.67
TOTAL INGRESOS	<u><u>1,568,219.67</u></u>

1). Corresponde a ventas de huevos, balanceados, aves, cerdos, pollos y abono orgánico; así como también todos aquellos ingresos gravados.

8. (GASTOS) INGRESOS FINANCIEROS, NETO.

Durante el año 2015, la compañía no presentó registros por este concepto.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2015</u>
Caja	8,099.62
Bancos	111,062.51
Inversiones	-
TOTAL CAJA	<u><u>119,162.13</u></u>



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

(a) Composición:

	Al 31 de diciembre del 2015
	<u>Corriente</u>
Cuentas por cobrar comerciales	492,630.09
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(14,200.05)
TOTAL CLIENTES GRANJA	<u>478,430.04</u>

Al cierre del año 2015 la administración informa que en función de las políticas de medición y valuación de deterioro se ha calculado la provisión por este concepto para las cuentas por cobrar comerciales.

11. INVENTARIOS

La composición de este rubro es como sigue:

	Al 31 de diciembre del 2015
Materia Prima (1)	129,596.05
Insumos (1)	-
Producto terminado (1)	171,626.18
	<u>301,222.23</u>
PROVISIÓN PARRA DETERIORO DE INVENTARIOS (2)	-
TOTAL INVENTARIOS	<u>301,222.23</u>

1).- Las materias primas son valuadas al costo y el producto terminado al menor entre el costo y el valor neto de realización.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

2).- Al cierre del año 2015 el inventario no muestra evidencias de deterioro en función de la política definida para el efecto.

12. PROPIEDADES Y EQUIPO

La Administración de la Compañía informa que no hay propiedades y equipos entregados en garantía.

Descripción	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Muebles Oficina	Equipos Oficina	Equipos Electrónicos	Total
Al 3 de abril del 2014							
Costo histórico	186,032.92	108,448.05	85,463.76	1,727.84	355.00	4,833.20	386,860.77
Depreciación acumulada	(6,201.10)	(7,229.87)	(5,974.40)	(115.19)	(23.66)	(1,063.30)	(20,607.52)
Valor en libros	<u>179,831.82</u>	<u>101,218.18</u>	<u>79,489.36</u>	<u>1,612.65</u>	<u>331.34</u>	<u>3,769.90</u>	<u>366,253.25</u>
Movimiento 2015							
Adiciones	-	1,826.00	-	-	-	978.67	1,826.00
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(507.22)	-	-	-	(897.11)	(1,404.34)
Valor libros 31 de diciembre de 2015	<u>179,831.82</u>	<u>102,536.96</u>	<u>79,489.36</u>	<u>1,612.65</u>	<u>331.34</u>	<u>3,851.46</u>	<u>367,653.58</u>
Al 31 de diciembre del 2015							
Costo histórico	186,032.92	110,274.05	85,463.76	1,727.84	355.00	5,811.87	383,498.57
Depreciación acumulada	(6,201.10)	(7,737.09)	(5,974.40)	(115.19)	(23.66)	(1,960.41)	(22,011.86)
Valor en libros	<u>179,831.82</u>	<u>102,536.96</u>	<u>79,489.36</u>	<u>1,612.65</u>	<u>331.34</u>	<u>3,851.46</u>	<u>361,486.71</u>

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	Al 31 de diciembre de 2015	
	Valor libros	Valor razonable
Programas de computación	<u>7,089.03</u>	<u>7,089.03</u>
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	<u><u>7,089.03</u></u>	<u><u>7,089.03</u></u>



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

- (1) Incluyen saldos por pagar por servicios y bienes recibidos de proveedores de la compañía al cierre del año.
- (2) Préstamos otorgados a la compañía por lo socios.
- (3) Saldos pendientes de pago de aportes al Instituto Ecuatoriano de seguridad Social al cierre del año.
- (4) Saldo pendiente de pago correspondiente a los sueldos y salarios del personal del mes de diciembre del año 2015 que fueron cancelados en enero del siguiente año.
- (5) Obligaciones con instituciones financieras locales.

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2015</u>
<u>Cuentas a corto plazo:</u>	
Proveedores de bienes y Servicios	213,712.68
Acreedores tributarios	33,569.65
Participación Trabajadores	40,419.34
Cuentas por pagar IESS	3,657.60
jubilación Patronal	10,676.00
Cuentas por pagar empleados	12,678.09
Anticipo a clientes	9,036.89
Otras Cuentas por pagar	6,288.42
Total corriente corto plazo	330,038.67
<u>Cuentas a largo plazo:</u>	
Prestamos socios	640,271.21
Acreedores tributarios	26,850.00
Obligaciones financieras	171,100.95
Total corriente largo plazo	838,222.16



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en dólares estadounidenses)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS/PERSONAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con personas relacionadas:

Entidad	Relación	Al 31 de diciembre del 2015	
Préstamos por pagar			
Préstamo Sra. Alicia María Guijarro	Socios	410,914.15	64
Préstamo Sra. Carlos Miguel Lascano	Socios	229,357.06	36
TOTAL PRESTAMOS RELACIONADOS		640,271.21	100

1).- El socio que mantiene el mayor porcentaje, es la señora Alicia María Guijarro con un 64% de participación del capital social y el señor Carlos Miguel Lascano con un 36%.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra dividido en 200.400 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ \$ 1,00 cada una, las cuales están representadas por los certificados de aportación correspondientes.

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

17.1 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance por lo menos el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Esta provisión se encuentra acumulada de los años 2014 y 2015 y es de un valor de USD \$ 16.697,34.



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

17.2 Resultados acumulados

El resultado del ejercicio 2015 es una utilidad de USD \$ 269.462,26, no obstante se debe comentar que tenemos en Resultados Años Anteriores en Utilidades 2014 el valor de USD \$ 61.374,40. Estos valores sirven como base para los cálculos de: participación Trabajadores, Reserva Legal y Pago de Dividendos, al respecto se debe comentar que los dividendos no serán cancelados a los socios por cuanto la compañía se encuentra realizando la reinversión de capital por un valor de USD \$ 167.895.71 y se encuentra todavía aprobando procedimientos y procesos enmarcados para conseguir los objetivos propuestos por la Gerencia general.

17.3 Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

En función del Artículo Décimo Primero de la Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, el 28 de octubre del 2011, y debido a que la compañía inició legalmente sus operaciones en el año 2014, no requirió la presentación de la conciliación al patrimonio ni el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para el período de transición, se considera además que en función de esa misma resolución la compañía está aplicando directamente las Normas Internacionales de Información Financiera desde su creación. Demás para dar cumplimiento a las disposiciones vigentes de la aplicación de las NIIF se procedió calcular y registrar Las NIIF de Cuentas por Cobrar, Inventarios y Activos Biológicos.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de Agosto de 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. Todos los justificativos y respaldos de los hallazgos encontrados y notificados por el señor Auditor se encuentran presentados por Contabilidad a Gerencia.

* * *