

.

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACT JUBONES

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2014**

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
IASB	International Accounting Standards Board. Consejo de Stándares Intern. De Contab.

**COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA
LACT JUBONES**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios de: COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACT JUBONES

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACT JUBONES**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y en resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría se condujo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACT JUBONES**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros. Consideramos

que, la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

5. Por lo expuesto, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACT JUBONES** al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-GER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emiten por separado.

Cuenca – Ecuador

Abril 11 del 2016



Carlos Espinosa
RNAE 367

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACT JUBONES
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	2013	2014	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes	4	63.056,05	19.569,02	-43.487,03
Activos Financieros	5	287.100,89	302.666,17	15.565,28
Inventarios	6	89.157,45	69.678,66	-19.478,79
Servicios y Otros Pagos Anticipados	7	12.363,69	14.597,22	2.233,53
Total Activo Corriente		451.678,08	406.511,07	-45.167,01
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Plamta y Equipo	8	1.006.604,39	988.347,02	-18.257,37
Total Activo No Corriente		1.006.604,39	988.347,02	-18.257,37
TOTAL ACTIVO		1.458.282,47	1.394.858,09	-63.424,38

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACT JUBONES
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	2013	2014	VARIACION
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Instituciones Financieras	9	64.713,34	68.779,04	4.065,70
Cuentas comerciales por pagar y otras	10	139.385,91	217.042,59	77.656,68
Impuestos corrientes	11	9.395,86	97.044,06	87.648,20
Otras Obligaciones	12	29.899,57	43.487,67	13.588,10
Cuentas por Pagar diversas	13	3.340,49	3.340,49	0,00
Total Pasivos Corrientes		246.735,17	429.693,85	182.958,68
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por pagar financieras	14	562.131,05	193.627,28	-368.503,77
Otras cuentas por pagar	15	25.667,66	47.530,00	21.862,34
Provisiones por beneficios a empleados	16	13.390,21	22.890,03	9.499,82
Anticipos de clientes	17	68.003,99	0,00	-68.003,99
Total Pasivos No Corrientes		669.192,91	264.047,31	-405.145,60
TOTAL PASIVO		915.928,08	693.741,16	-222.186,92
PATRIMONIO				
Capital		527.973,00	1.362.947,00	834.974,00
Aportes de socios		834.974,00	0,00	-834.974,00
Reresva Legal		0,00	23.136,07	23.136,07
Utilidades no distribuidas		0,00	37.931,96	37.931,96
Resultados acumulados ejercicios anterior		-907.263,00	-885.490,80	21.772,20
Resultado del Período		86.670,39	162.592,70	75.922,31
TOTAL PATRIMONIO		542.354,39	701.116,93	158.762,54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.458.282,47	1.394.858,09	-63.424,38

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACT JUBONES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

DETALLE	NOTAS	2013	2014	VARIACION
<u>INGRESOS</u>	18	1.586.053,78	2.896.710,97	1.310.657,19
Ventas 12%		6.577,10	19.452,40	12.875,30
Ventas 0%		1.589.279,98	2.886.578,08	1.297.298,10
(-) Devoluciones y Descuentos		-10.130,85	-9.629,18	501,67
(+) Intereses		59,26	0,00	-59,26
(+) Otros ingresos de actividades		37,63	0,00	-37,63
(+) Intereses Financieros		16,37	309,67	293,30
(+) Otras Rentas		214,29	0,00	-214,29
<u>COSTOS Y GASTOS</u>	19			
(-) Costos		1.015.099,99	1.900.316,62	885.216,63
Materia Prima		872.979,35	1.590.266,60	717.287,25
Mano de Obra Directa		74.618,34	101.769,11	27.150,77
Mano de Obra Indirecta		8.085,86	8.757,03	671,17
Otros Costos Indirectos		59.416,44	199.523,88	140.107,44
Costo Ventas Directas				
Gastos		484.283,40	733.140,78	248.857,38
Gastos Administracion		248.359,34	454.611,48	206.252,14
Gasto de Ventas		131.915,03	197.343,58	65.428,55
Gastos Financieros		101.599,15	80.976,86	-20.622,29
Otros Gastos		2.409,88	208,86	-2.201,02
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.499.383,39	2.633.457,40	1.134.074,01
Utilidad antes de PT e IR		86.670,39	263.253,57	176.583,18
Amortizació Pérdida Tributaria		21.667,60	0,00	-21.667,60
22% IR por pagar		14.300,61	82.595,02	68.294,41
Reseva Legal		5.070,22	18.065,85	12.995,63
UTILIDAD NETA		45.631,96	162.592,70	116.960,74

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACT JUBONES
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

CUENTAS+B7B7:J19	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTU.CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	utilidades a reinvertir	RESULTADOS		
					ACUMULADOS	EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 01-01-2014	527.973,00	834.974,00	5.070,22	0,00	-885.595,40	45.631,96	528.053,78
Aportes futura capitalizacion	834.974,00	-834.974,00					0,00
Transferencia a Resultados acumulados					45.631,96	-45.631,96	0,00
Dividendos Anticipados					-7.700,00		-7.700,00
Reserva Legal			18.065,85				18.065,85
Ajustes y Reclasificaciones					104,60		104,60
Resultados ejercicio 2014						162.592,70	162.592,70
Saldo al 31-12-2014	1.362.947,00	0,00	23.136,07	0,00	-847.558,84	162.592,70	701.116,93

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Actividades de Operación	393.158,24
Clases de cobros por actividades de operación	2.667.373,48
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.766.405,37
Otros cobros por actividades de operación	-99.031,89
Clases de pagos por actividades de operación	-2.274.215,24
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.008.407,65
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-87.683,05
Otros pagos por actividades de operación	-355.645,34
Intereses pagados	-80.977,86
Otras entradas (salidas) de efectivo	258.498,66
Actividades de Inversion	18.257,37
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	18.257,37
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00
Actividades de Financiamiento	-454.902,64
Financiación por préstamos a largo plazo	3.910,23
Pagos de préstamos	-458.812,87
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0,00
INCREMENTO (DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-43.487,03
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO 01-01-2014	63.056,05
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2014	19.569,02

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	263.253,57
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	0,00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0,00
Ajustes por impuestos diferidos	0,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	129.904,67
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-130.305,58
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-31.027,90
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	19.478,79
(Incremento) disminución en otros activos	143.534,67
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	77.656,68
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	23.086,80
Incremento (disminución) en beneficios empleados	95.485,20
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-68.003,99
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	393.158,24

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACT JUBONES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA, ACTIVIDAD ECONOMICA, Y OTRA INFORMACION RELEVANTE DE LA COMPAÑÍA.

Fue constituida el 24 de febrero del 2010, en la Ciudad de Cuenca, Notaria Pública Segunda de la Ciudad de Cuenca, ante el Dr. Rubén Vintimilla Bravo, con Resolución No.SC-DIC-C-10-0246 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, del 31 de marzo del 2010, con expediente No. 39974, e inscrita el 8 de abril del 2010, bajo el número 24 del Registro Mercantil, e identificada ante el SRI con RUC # 0190365085001.

Con fecha 29 de diciembre del 2010, en la Ciudad de Cuenca, en la Notaria Pública Segunda ante Notario Suplente, Dr. Eduardo Cobo Castro, con Resolución No.SC-DIC-C-11-021 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, del 10 de enero del 2011, e inscrita el 14 de enero del 2011, en el Registro Mercantil, se eleva a escritura pública el aumento de capital y reforma de estatutos, de la Compañía por la cuantía de \$ 526.973,00, quedando el valor de \$ 527.973,00 como nuevo capital de la empresa.

A los quince días del mes de diciembre del 2014 ante Notaria Séptima del Cantón Cuenca, Dra. Doris Cabrera Rojas, con Resolución No.SCV-IRC.14.0.0765 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, del 20 de diciembre del año 2014, e inscrita el 22 de diciembre del 2014, en el Registro Mercantil del cantón Girón, se eleva a escritura pública el aumento de capital y reforma de estatutos, de la Compañía por la cuantía de \$ 834.974,00, quedando el valor de \$ 1.362.947,00 como nuevo capital de la empresa.

El plazo de duración es de cincuenta años. El domicilio tributario es en km 35, vía Cuenca - Girón de la Provincia del Azuay. Sector Santa Marianita.

Actividad Económica

El objeto social principal es la venta al por mayor y menor de productos lácteos, producción de otros derivados lácteos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Empresa tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Efectivo y equivalentes - Incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en bancos, cooperativas.

2.2.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de lácteos y sus derivados prestados en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio es de 30 a 60 días que se pueden extender hasta 90 días.

2.2.2 Otras cuentas por cobrar.-

Representadas principalmente por préstamos a proveedores.

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

2.3.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

3) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22% y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

4) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le haya sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

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

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

- 2.3.3 *Impuestos corrientes y diferidos*** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.
- 2.4 *Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que le puedan otorgar.
- 2.5 *Costos y gastos*** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2.6 *Compensación de saldos y transacciones*** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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 Empresa 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.

- 2.7 *Activos financieros*** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Empresa clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.7.1 *Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento*** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Empresa tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Empresa vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

- 2.7.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

- 2.7.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- 2.7.4 Baja de un activo financiero** - La Empresa da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Empresa no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Empresa reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

- 2.8 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- 2.8.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva

- 2.8.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados de pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.9 Inventarios.-**

Las existencias están valuadas al costo promedio. Los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares obtenidas reducen el costo de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta que la Gerencia estima en que se realizarán las existencias en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado y sistema permanente. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. La provisión para desvalorización de existencias es calculada sobre la base de un análisis específico que realiza periódicamente la Gerencia y es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de dicha provisión. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2.10. Activos Fijos

a.- Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b.- Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, 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

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos se calcula 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 coextende a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales. Los trabajos en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

d. Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11. Obligaciones Laborales

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios según disposiciones establecidas por el Código de Trabajo la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

b) 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.

c) 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 periodo que se informa.

d) Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de estos beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectoada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

2.12 Contingencias

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación solo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos, pero son divulgados cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la compañía. Por su naturaleza las contingencias solo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o no. La determinación de la contingencia involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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. 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Empresa ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

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

3.2 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2014 de acuerdo con PCGA de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados

b) Dividendos –

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

3.3 Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	VARIACION
Caja	1.161,42	2.217,38	1.055,96
Bancos	61.894,63	17.351,64	-44.542,99
Total	63.056,05	19.569,02	-43.487,03

Bancos –

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan interés.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	VARIACION
Documentos y Ctas. Por Cobrar Otras	243.629,35	372.941,15	129.311,80
Documentos y Ctas. Por Cobrar Clientes Relac.	22.637,75	22.766,40	128,65
Otras Cuentas por cobrar	24.387,36	56.280,39	31.893,03
Provisión Ctas Incobrables	-3.553,57	-149.321,77	-145.768,20
Total	287.100,89	302.666,17	15.565,28

Documentos y Cuentas por Cobrar Otras.-

Son valores a cobrar a clientes, cheques posfechados, etc. comerciales.

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados.-

Son valores a cobrar a clientes, cheques posfechados, etc.

Otras Cuentas por Cobrar.-

Son valores a cobrar a clientes, cheques posfechados, etc.

Provisión Cuentas Incobrables.-

En opinión de la Junta General de Accionistas de la Compañía, la provisión revelada para cuentas de dudosa cobranza al 31 de diciembre del 2014, cubren el riesgo de este rubro.

En cumplimiento al Art. 10 Numeral 11 los Gastos no Deducibles de esta cuenta, son considerados para fines de pago del Impuesto a la Renta.

5.1 DOCUMENTOS Y CTAS POR COBRAR OTRAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	VARIACION
Documentos y Cuentas por Cobrar Otras	242.572,89	372.878,47	130.305,58
Cuentas por cobrar clientes no	1.056,46	62,68	-993,78
Total	243.629,35	372.941,15	129.311,80

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

5.2 OTRAS CTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	VARIACION
Anticipo a Proveedores	21.935,19	18.250,93	-3.684,26
Anticipo a Empleados	2.452,17	1.056,20	-1.395,97
Distribuidores de Leche	0,00	22.494,65	22.494,65
Aucay Manuel	0,00	1.050,00	1.050,00
Devolución Utilidades Empleados	0,00	13.000,56	13.000,56
Carlos Vinces SV	0,00	428,06	428,06
Total	24.387,36	56.280,40	31.893,04

6. INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	VARIACION
Inventarios de Materia Prima	3.790,73	7.557,04	3.766,31
Inventarios de Productos en P.	3.812,40	438,46	-3.373,94
Inventarios de suministros o	23.792,70	29.281,14	5.488,44
Inventarios de Productos Terminados	6.484,27	6.484,27	0,00
Inventario de Produc. Term y M.	9,60	0,00	-9,60
Mercaderías en Tránsito	27.900,00	0,00	-27.900,00
Inventario de Repuestos, Herram.	23.367,75	25.917,75	2.550,00
Total	89.157,45	69.678,66	-19.478,79

Materia Prima.-

Corresponde a valores de Materia Prima que tiene la empresa, para sus inventarios utiliza el método promedio y sistema permanente

Inventario de Suministros o Materiales.-

Corresponde a valores de Suministros o materiales que tiene la empresa,

Inventario de Productos Terminados.-

Corresponde a valores Productos Terminados que tiene la empresa, para sus inventarios utiliza el método promedio y sistema permanente

Mercadería en tránsito.-

Corresponde a valores de Maquinaria adquirida y que será instalada.

6.1 INVENTARIOS O MATERIALES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	2013	2014	VARIACION
Vitaminas pre	736,8	0	-736,8
Inventario de suministros de	17.671,00	547,05	-17123,95
Inventarios de Laboratorio	1.064,55	3.103,62	2039,07
Pirofosfato Ferrico	19,50	0,00	-19,5
Inv.Fermento SH 090 E X 5 UC	0,00	140,00	140
Inv. Estabilizante de Yogurt	0,00	351,00	351
Inv. De Azucar	0,00	730,00	730
Inv. Acido Peracetico	0,00	114,68	114,68
Inv.Theeapol	0,00	240,00	240
Inv.Citrato de Sodio	0,00	235,07	235,07
Inv. De Aerobios	0,00	315,00	315
Inv. E Coli	0,00	186,90	186,9
Inv. De Estafilococos Epress	0,00	414,00	414
Inv. Mohos y Levaduras	0,00	180,00	180
Inventario de suministros pla	4.300,85	22.723,82	18422,97
Total	23.792,70	29.281,14	5.488,44

6.2 INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	VARIACION
Inventarios de Leche Entera	1.028,67	37,44	-991,23
Inventario de Queso Fresco de	2.639,25	0,00	-2.639,25
Inv. Yogurt I. Natural	177,00	0,00	-177,00
Inv. Yogurt 200 ml. Maracuya	0,10	0,00	-0,10
Inv. Manjar 200 ml	729,74	40,80	-688,94
Inv. Yogurt Litro Durazno	0,00	4,35	4,35
Inv. Yogurt Litro Frutilla	0,00	4,35	4,35
Inv. Yogurt Galon Frutilla	0,00	4,35	4,35
Productos Terminados	0,00	6.392,98	6.392,98
Inv. Leche Fortificada	1.909,51	0,00	-1.909,51
Total	6.484,27	6.484,27	0,00

6.3 INVENTARIOS DE REPUESTOS HERRAMIENTAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	2013	2014	VARIACION
Invent. Matrices de Moldes de Queso	23.367,75	25.917,75	2.550,00
Total	23.367,75	25.917,75	2.550,00

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	VARIACION
Seguros Pagados por Anticipado	6.552,94	0,00	-6.552,94
Activos por Impuestos Corrientes	5.810,75	14.597,22	8.786,47
Total	12.363,69	14.597,22	2.233,53

7.1 SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	VARIACION
Seguros Pagado por Anticipado	6.552,94	0,00	-6.552,94
Total	6.552,94	0,00	-6.552,94

Seguros Pagados por Anticipado.-

Valores que corresponde a seguros.

Activos por Impuesto Corriente.-

Valores que corresponden a retenciones en la fuente.

7.2 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	2013	2014	VARIACION
Credito Tributario a favor de	113,69	215,36	101,67
Credito Tributario a favor de	2.020,83	2.217,31	196,48
Credito Trib. Ret. IVA 30%	1,44	0,00	-1,44
IVA Pagado Compra Bienes	1.155,85	73,00	-1.082,85
IVA Pagado Servicios	514,68	0,00	-514,68
Anticipo de Impuesto a la Renta	0,00	12.091,55	12.091,55
Credito Trib. Ret. Renta 1%	2.004,26	0,00	-2.004,26
Total	5.810,75	14.597,22	8.786,47

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	31/12/2013	ADICIONES 2014	BAJAS 2014	31/12/2014
COSTO				
Terrenos	23.072,16			23.072,16
Edificios	301.467,31			301.467,31
Otras propiedades, planta y equipo	724.897,42	28.874,80		753.772,22
Muebles y Enseres	11.880,59	1.200,00		13.080,59
Maquinaria y Equipo	3.982,40	33.226,74		37.209,14
Vehiculos	79.256,26	8.928,58		88.184,84
Equipo de Computación	5.097,54	1.436,60		6.534,14
Equipo de Oficina	150,00	95,45		245,45
TOTAL COSTO	1.149.803,68	73.762,17	0,00	1.223.565,85
DEPRECIACION				
Edificios	16.249,91	3.943,72		20.193,63
Otras propiedades, planta y equipo	83.232,65	63.747,78		146.980,43
Muebles y Enseres	2.436,13	3.987,73		6.423,86
Maquinaria y Equipo	1.054,24	3.470,00		4.524,24
Vehiculos	38.761,11	15.868,69		54.629,80
Equipo de Computación	1.405,29	978,89		2.384,18
Equipo de Oficina	59,96	22,73		82,69
DEPREC ACUMULADA	143.199,29	92.019,54	0,00	235.218,83
ACTIVO FIJO NETO	1.006.604,39	-18.257,37	0,00	988.347,02

Propiedad, Planta y Equipo.-

Son valores de Propiedad, Planta y Equipo de la Compañía, con su correspondiente depreciación. Existe hipoteca abierta con una cuantía indeterminada por terrenos ubicados en: el sector cofradía de la parroquia y cantón Girón y un terreno en la hacienda El Portete de la parroquia y cantón Girón celebrada con la Cooperativa de Ahorro y crédito "Jardín Azuayo" e inscrita con No. 462 de fecha 10 de mayo del 2011 ante el Registro Mercantil de Girón.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Además existe Contrato de prenda comercial ordinaria y deposito, celebrado con la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Jardín Azuayo" e inscrita con No. 30 de fecha 10 de mayo del 2011 ante el Registro Mercantil de Girón. La Prenda Comercial sobre los cuales no pesa ningún gravamen o limitación de dominio alguno, y Depósito de la prenda y restitución, porque de mutuo acuerdo convienen en que los bienes dados en prenda permanezcan en poder de LactJubones con los valores que se detalla:

PRENDA COMERCIAL ORDINARIA Y DEPÓSITO

No. De items	detalle de activos	valor
01 al 47	Maquinaria y Equipo	542.875,00
48 al 50	Vehículos	93.089,17
51 al 53	Equipo de computacion	1.087,50
54 al 64	Muebles enseres y equipo ofic	1.870,00
65 al 75	muebles y enseres y equipo oficina	8.077,00
	Total USD.	646.998,67

9. INSTITUCIONES FINANCIERAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

CORRIENTE

Cuenta	Saldo según balance al 31-12-2013	% Inicial Anual Nominal	Fecha de Emision	Fecha de Vencimiento	Saldo según balance al 31-12-2014	Tipo de Garantia
Jardines del Azuay						
Contrato No. 281014	31.461,60	11,00%	17/06/2013	25/06/2018	31.461,60	Paga re
Contrato No. 281013	33.251,74	11,00%	17/06/2013	25/06/2018	37.042,17	Paga re
Total Jardines del Azuay	64.713,34				68.503,77	

Préstamos Bancarios.-

Pasivo financiero que corresponden a préstamos obtenidos de instituciones del sistema financiero ecuatoriano. Créditos obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero. Valor USD. 275,27 que suma USD. **68.779,04**

10. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	Variacion
Proveedores Locales	139.385,91	210.333,17	70.947,26
Otras cuentas por pagar		6.709,42	6.709,42
Total	139.385,91	217.042,59	77.656,68

Proveedores Locales.-

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores locales. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios tiene vencimiento corriente y no generan intereses.

11. IMPUESTOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

11.1 IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	Variación
Retenciones IVA por pagar	380,26	2.796,05	2.415,79
Retenciones IR por pagar	9.016,02	8.103,49	-912,53
IVA por pagar	151,5	841,30	689,80
Impto SRI por pagar	0	85.455,14	85.455,14
Impto a la Renta por pagar	-151,92	-151,92	0,00
Total	9.395,86	97.044,06	87.648,20

Impuestos.-

Valores que corresponde a Impuesto a la Renta Causado que tiene la empresa.

Impuesto por Pagar.-

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

11.2 CONCILIACION DE LA UTILIDAD

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2014
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	263.253,57
(+) Gastos No Deducibles Locales	112.178,34
Utilidad Gravable	375.431,91
Impto a la Renta Causado	82.595,02
(-) Anticipo del IR (pagado)	14.425,35
(+) Saldo del anticip pendiente de pago	
(-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas	2.217,31
(-) Crédito Tributario años anteriores	
Saldo Impto. A la Renta a Pagar	65.952,36

- (1) Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2014.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen “**crédito tributario**” para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

11.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios, el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta

12. OTRAS OBLIGACIONES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	Variación
IESS por pagar	11.321,06	8.527,78	-2.793,28
Beneficios sociales por pagar	13.135,67	22.765,35	9.629,68
Sueldos por Pagar	5.442,84	12.194,54	6.751,70
Total	29.899,57	43.487,67	13.588,10

IESS.-

Incluye aportaciones al personal del mes de diciembre.

Beneficios Sociales.-

Incluye valores de beneficios sociales, aporte patronal, décimos, Fondos de Reserva, Vacaciones calculados de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

13. **CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	Variación
Cuentas por pagar diversas	3.272,16	3272,16	0,00
Anticipo de clientes por com	68,33	68,33	0,00
Total	3.340,49	3340,49	0,00

Cuentas por pagar varias.-

Valores que corresponde a varias cuentas que tiene la empresa para el desarrollo de sus actividades.

14.- **CUENTAS POR PAGAR FINANCIERAS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

NO CORRIENTE					
Cuenta	Saldo según bal	% Inicial Anual Nominal	Fecha de Emision	Fecha de Vencimiento	Saldo según balance al 31-12-2014
Préstamo Jardín Azuayo					
Crédito No. 281014	110.115,52	11,00%	17/06/201	25/06/2018	78.653,93
Crédito No. 281013	152.015,53	11,00%	17/06/201	25/06/2018	114.973,35
Total Jardín Azuayo	262.131,05				193.627,28
Préstamo Cooperera					
Operacion No. 122144	300.000,00	11,85%	30/01/2013	30/01/2014	-
Total Préstamo Cooperera	300.000,00				\$ -
Total Prestamos Bancarios L/P	562.131,05				\$ 193.627,28

Deudas con Instituciones financieras.-

Son valores por concepto de préstamos, mayores a un año que la empresa ha obtenido de Instituciones del Sector Financiero. Créditos obtenidos sobre firmas y generan intereses explícitos a tasas vigentes en el mercado financiero.

15. **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	variacion
Intereses por pagar	25.667,66	47.530,00	21.862,34
Total	25.667,66	47.530,00	21.862,34

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Intereses por pagar.-

Valores calculados por intereses por pagar según tabla de amortización, por crédito de la Compañía con instituciones del sector financiero en proceso de liquidación.

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	Variación
Reserva Jubilacion Patronal	10.059,39	14.797,48	4.738,09
Provisión Desahucio	3.330,82	8.092,55	4.761,73
Total	13.390,21	22.890,03	9.499,82

Jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos por las leyes laborales ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada.

17. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	Variación
Anticipo de Clientes	68.003,99	0,00	-68.003,99
Total	68.003,99	0,00	-68.003,99

Anticipo de clientes.-

Valores que corresponden a transferencias realizadas de acuerdo a contrato para la venta de leche.

18. INGRESOS:

El saldo al 31 de diciembre incluye:

DETALLE	2013	2014	VARIACION
<u>INGRESOS</u>	1.586.053,78	2.896.710,97	1.310.657,19
Ventas 12%	6.577,10	19.452,40	12.875,30
Ventas 0%	1.589.279,98	2.886.578,08	1.297.298,10
(-) Devoluciones y Descuentos	-10.130,85	-9.629,18	501,67
(+) Intereses	59,26	0,00	-58,28
(+) Otros ingresos de actividades	37,63	0,00	-37,63
(+) Intereses Financieros	16,37	309,67	292,32
(+) Otras Rentas	214,29	0,00	-214,29

Para la determinación de los ingresos.-

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

19.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2013	2014	Variación
<u>COSTOS Y GASTOS</u>			
(-) Costos	1.015.099,99	1.900.316,62	885.216,63
Materia Prima	872.979,35	1.590.266,60	717.287,25
Mano de Obra Directa	74.618,34	101.769,11	27.150,77
Mano de Obra Indirecta	8.085,86	8.757,03	671,17
Otros Costos Indirectos	59.416,44	199.523,88	140.107,44
Gastos	484.283,40	733.140,78	248.857,38
Gastos Administracion	248.359,34	454.611,48	206.252,14
Gasto de Ventas	131.915,03	197.343,58	65.428,55
Gastos Financieros	101.599,15	80.976,86	-20.622,29
Otros Gastos	2.409,88	208,86	-2.201,02
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.499.383,39	2.633.457,40	1.134.074,01
Utilidad del Periodo	86.670,39	263.253,57	176.583,18

Costos y Gastos.-

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos 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.

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

20.1.-

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal del negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía está siempre pendiente en identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición del riesgo de la Empresa, y una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso de ser el caso.

20.2

Riesgo de liquidez - La Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. Maneja el riesgo de liquidez tratando de mantener reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

ACTIVOS FINANCIEROS				
Costo Amortizado:				
		2013	2014	Variación
	Caja y bancos (Nota No. 4)	63.056,05	19.569,02	-43.487,03
	Activos Financieros (Nota No. 5):	287.100,89	302.666,17	15.565,28
	Total	350.156,94	322.235,19	-27.921,75
PASIVOS FINANCIEROS				
Costo Amortizado:				
		2013	2014	Variación
	Documentos y cuentas por pagar (Notas 9-13)	246.735,17	429.693,85	182.958,68

20.3 Valor razonable de los instrumentos financieros –

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

21. PATRIMONIO

21.1 El Capital Social al 31 de diciembre del 2014, de **COMPAÑIA DE ECONOMIA MIXTA LACT JUBONES**, está integrado por 1.362.947 acciones ordinarias y nominativas, de un dólar cada una.

El Gobierno Provincial tiene el 81,02% de participación y Cooperativa Prod. Coprogirón el 18,98% (Capital de \$ 1.362.947,00).

Nomina accionistas	valor Participac	porcentaje
Gobierno Provincial	1.104.240,00	81,02
Coop. Prod. Coprogirón	258.707,00	18,98
Total	1.362.947,00	100,00

22. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 25% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

23. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

24. OTRAS REVELACIONES

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

25. INFORME TRIBUTARIO

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe (abril 11 del 2016), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, pudieran tener un efecto importante adicional sobre los estados financieros adjuntos.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido preparados por la Administración, y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones. Los estados financieros fueron aprobados por los accionistas con modificaciones en la cuenta provisión cuentas incobrables.