

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2.017

Nota.- 1 *COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES*

Base legal y objetivos de la Empresa:

La Compañía LACTJUBONES C.E.M. fue constituida el 24 de febrero de 2010, con Resolución No. SC-DIC-C-10-0246 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, el 31 de marzo de 2010, con expediente No. 39974 y RUC No. 0190365085001. Se registra el aumento de capital de USD\$ 526.973 y la reforma de estatutos el 29 de diciembre de 2010, mediante resolución No. SC-DIC.C.11.021 del 10 de enero de 2011 emitido por la Intendencia de Compañías.

Las actividades y operaciones que realiza la Compañía están regidas por la Ley de Compañías, y sus Reglamentos, la Ley de Régimen Tributario Interno.

Conforme el estatuto el objetivo social de la Compañía es la Producción, Transformación y comercialización de lácteos y sus derivados. a) la compra de materia prima para la transformación y comercialización de productos lácteos y sus derivados

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en estas notas, han sido expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Bases de Presentación de los estados financieros:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB - International Accounting Standard Board), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitida en la Resolución 06 Q.ICI.004, del 20 de agosto de 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LACTJUBONES, ha implementado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el año 2012, cuyo efecto por adopción por primera vez se registró en el patrimonio el 01 de enero de 2012, tomando

como referencia y como año de transición, los saldos expresados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011.

Usos de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el periodo.

Empresa en Marcha:

Los presupuestos y proyecciones de la compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que La Compañía LACTJUBONES C.E.M. fue constituida el 24 de febrero de 2010, con Resolución No. SC-DIC-C-10-0246 de la Intendencia de Compañías de Cuenca, el 31 de marzo de 2010, con expediente No. 39974 y RUC No. 0190365085001. Se registra el aumento de capital de USD\$ 526.973 y la reforma de estatutos el 29 de diciembre de 2010, mediante resolución No. SC-DIC.C.11.021 del 10 de enero de 2011 emitido por la Intendencia de Compañías.

Las actividades y operaciones que realiza la Compañía están regidas por la Ley de Compañías, y sus Reglamentos, la Ley de Régimen Tributario Interno.

Conforme el estatuto el objetivo social de la Compañía es la Producción, Transformación y comercialización de lácteos y sus derivados. a) la compra de materia prima para la transformación y comercialización de productos lácteos y sus derivados, será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Empresa ha paralizado sus operaciones, debido a la falta de presupuesto

Nota.- 2 Resumen de las Políticas Contables más significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente todos los periodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio se ha indicado.

Activos y pasivos financieros.

Activos financieros no derivados: la compañía reconoce inicialmente los préstamos y las cuentas por cobrar en la fecha en que se originen. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir (flujos de efectivo) en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que se ha creado retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: si la compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, esto se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento y son reconocidos inicialmente su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro. Los activos financieros mantenidos de vencimiento incluyen instrumentos de.

Cuentas por cobrar: las cuentas por cobrar son activos financieros comparados fijos. Interminables que no se cotizan en un mercado activo; estos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan el costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Pasivos financieros no derivados: la compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan, todos los otros pasivos financieros son reconocidos oficialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hacen parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan expiran.

La compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior reconocimiento inicial, estos pasivos financieros valorizan el costo amortizado usando el método interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Deterioro.

Activos financieros no derivados: los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva deterioro como consecuencia de uno o más elementos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento con la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurre después de que se haya reconocido el deterioro causado el monto de la pérdida por deterioro disminuye, esta disminución se revierte contra resultados.

La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo resultados.

Activos financieros: el valor en libros de los activos no financieros de la compañía, diferentes de inventarios e impuestos a la renta diferidos, es realizado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro; se existen tales indicios, entonces estima importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro sin valor en libros de un activo consumidor generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos efectivos futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que reflejan las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que pueden tener activo por la unidad generadora de efectivo.

Para propósitos devaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño que generan flujos entradas de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los

flujos entradas de efectivo de otros activos o unidades generadoras efectivo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro son reconocidos en resultados; las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en los libros del antiguo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Determinación del valor razonable.

Las políticas contables de la compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación.

Cuentas por cobrar: el valor razonable de las cuentas y documentos por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto de descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de las cuentas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos efectivo futuros descontados a la tasa de interés del mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento las tasas de interés de mercado en el caso de aquellos con vencimiento en el largo plazo.

Propiedades de inversión: el valor estimado es el monto estimado en que la propiedad podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros, entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

El valor razonable de la propiedad inversión fue determinado por un perito independiente para propósitos de regulación a la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: el valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

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

Efectivo y equivalentes.

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de la liquidez con vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios.

Los inventarios revalorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se lleva al costo específico.

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

Propiedades, maquinarias, muebles y equipos.

Reconocimiento y medición: las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada pérdidas por deterioro. El costo de los inmuebles alguno de enero de 2011, fecha de transición NIIF, fue determinado por un perito independiente con base al valor razonable a esa fecha.

Las propiedades, maquinarias, muebles y equipos se reconocen como activos y es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable el costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- . El costo de los materiales de la mano de obra directa.
- . Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de ser creativo sea apto para trabajar para su uso previsto.
- . Los costos de préstamos capitalizados; y
- . Los costos de dismantelar y remediar, cuando la compañía tiene la obligación de retirar efectivo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, aquí nadie, muebles y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor en libros, y son reconocidos en resultados.

Costos posteriores: mejoras de renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en los activos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación: la depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde el costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La administración de la compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los muebles y equipos, por lo que no estima valores residuales, sin embargo para los inmuebles y maquinaria a determinado valor residual.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se reconocen resultados se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, maquinaria, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual comparativo son las siguientes:

- . Edificios, vida útil hasta 30 años.
- . Maquinarias, vida útil hasta 20 años.
- . Muebles y equipos de oficina, vida útil hasta 10 años.
- . Vehículos, vida útil hasta cinco años.
- . Equipos de computación, vida útil hasta tres años.

Los métodos de depreciación y vidas útiles son realizados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Beneficios de los empleados.

Beneficios a corto plazo: las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden aquellas establecidas en el código de trabajo.

Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos-jubilación patronal: el código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación de la compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente; cálculos realizados anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado.

La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tenga lugar mejor a sus reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relacionan con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La compañía reconoce ganancias o pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando éste ocurre.

Beneficios post-empleo: indemnizaciones por desahucio: el código de trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación de la compañía relacionada con el beneficio de indemnización por desahucio es el monto del beneficio futuro que los empleados recibirán a cambio de sus servicios en el periodo actual y en periodos pasados; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente proseguido el cálculo realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia pérdida actuarial es reconocida de inmediato con resultados integrales.

Beneficios por terminación: las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidos como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

Provisiones y contingencias.

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

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

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente, obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes; a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

Capital social.

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una reducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios.

Bienes y servicios vendidos: los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados transacción, costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos.

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengo, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Ingresos y costos financieros.

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengo, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente del impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% sobre las utilidades gravables, la cual disminuye 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas del año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos el contribuyente solicite su devolución al servicio de rentas internas.

Impuesto a la renta diferido: cuando aplique es reconocido sobre las diferencias temporales exigentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afectó la utilidad o pérdida financiera y gravable.

La medición del impuesto diferido reflejan las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se deberá aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son con datos y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad sujeta a impuestos, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos por impuesto a la renta serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que puedan ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son realizados en cada fecha del estado de situación financiera y son producidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Exposición tributaria: al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales

actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

3. Efectivo y equivalentes.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	NOTAS	2017	2016
			(US dólares)
Caja			299
Bancos	(a)	27.456	48.661
			<u>48.960</u>

- (a) Se registran los saldos de las cuentas disponibles, el 79% se mantiene en la cuenta de ahorros de la Cooperativa Jardín Azuayo y el 19% en el Banco de Guayaquil.

4. Cuentas y documentos por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	NOTAS	2017	2016
			(US dólares)
Clientes	(b)	161.047	432.600
Provisión para cuentas incobrables		-147.329	-147.329
Subtotal		13.718	285.272
Partes relacionadas	(c)	6.731	6.731
Préstamos y anticipos a empleados		3.479	1.186
Anticipo a Proveedores		1.474	5.904
Otras cuentas por cobrar	(d)	22.495	25.973
Total		<u>47.896</u>	<u>325.066</u>

- (b) En el período 2017 se realiza una recuperación importante de las cuentas por cobrar, las facturas de la Prefectura Provincial del Azuay tienen un plazo para el pago de hasta 45 días, sin intereses. \$157.290 corresponde a años anteriores al 2015. Se identifican \$3.756 por cobrar no relacionados, sobre los que se debe realizar gestión de recuperación y dejar constancia del seguimiento.
- (c) Cuentas por cobrar generadas en agosto y diciembre del año 2010. Tomando en consideración la permanencia de los valores pendientes de cobro; se mantienen provisiones de cuentas por cobrar constituidas en años anteriores, por considerarse casi irrecuperables, a pesar de los proceso de demanda legal, la provisión constituida es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

(d) Por errores de manejo de inventarios en mal estado, no se han podido recuperar estos valores.

Durante el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se realiza ningún movimiento de la provisión para cuentas incobrables, conforme se detalla:

Saldo inicial, enero 1 de 2017	147.329
Ajuste	0
Provisión del año	0
Saldo final, diciembre 31 diciembre 2017	147.329

5. Inventarios.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios están conformados como sigue:

Se dispone de informes sobre los conteos físicos, los cuadros se efectúan vía sistema informático y con control de kárdex.

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Materia Prima			
Productos en proceso		22.866	26.779
Suministros de oficina		37.990	72.582
Productos terminados			16.936
Repuestos y herramientas (e)		25.918	25.918
Total		<u>86.774</u>	<u>142.214</u>

(e) Matrices de molde de queso

6. Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, Propiedad, Planta y Equipo, presenta el siguiente movimiento:

	NOTAS	Saldos al 31 dic 2016	Adiciones	Saldos al 31 dic 2017
Terrenos	(f)	23.072	-	23.072
Edificios		318.338	-101.809	420.147
Otras propiedades, planta y equipo			-	
Muebles y enseres		13.090	-4.754	17.844
Maquinaria y equipo	(g)	791.912	-	791.912
Vehículos		88.185	-	88.185
Equipo de computación		8.323	-13.910	22.234
Equipo de oficina		245	-	245

Certificación Buenas Prácticas Manufactura		-13.721	13.721
Subtotal		1.243.165	1.377.360
Depreciación acumulada	(h)	-311.128	-431.041
Total		932.037	946.320

(f) Se mantiene una hipoteca abierta por los terrenos ubicados en el sector Cofradía del cantón Girón y un terreno en la hacienda El Portete del cantón señalado a favor de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Jardín Azuayo".

(g) Además existe un contrato de prenda comercial ordinaria y depósito celebrada con la indicada Cooperativa.

(h) No se observa depreciación sobre la maquinaria por \$791.712; no se realizaron depreciaciones de algunos activos de enero a marzo, realizándose los ajustes en el mes de mayo.

7. Proveedores Comerciales y Cuentas por pagar.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están convenidos como sigue:

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Proveedores locales	(i)	163.939	286.982
Sueldos por pagar		3.961	2.995
Otras Cuentas por pagar			2.778
Subtotal		167.900	293.030

(i) Se mantienen cuentas pendientes de pago desde noviembre 2015 y de años anteriores al 2015 por el valor de \$17.687,72. El saldo se encuentra bien identificado y debe ser objeto de pago de forma paulatina.

8. Pasivos financieros.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están convenidos como sigue:

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Sobregiro contable			19.594
Cooperativa Jep			7.129
Cooperativa Jardín Azuayo	(j)	19.895	120.714
Intereses por pagar Jardín Azuayo		275	
Liquidaciones por pagar	(k)	10.967	
Total		19.895	147.436
Porción Corriente		4.179	88.813

Porción no Corriente 59.084 39.029

(J) crédito a 5 años plazo, con una tasa efectiva del 11% anual.

(k) cuentas pendientes de pago a los empleados por liquidaciones

10. Beneficios empleados no corriente

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2017 y 2016, fueron registradas en base al estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, por \$5229,72 en reserva por jubilación patronal y \$2.900,66 en desahucio, de acuerdo al cálculo actuarial del año 2016. Los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 23 personas. El movimiento de estas cuentas, durante el año 2017 fue como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017 las provisiones por jubilación patronal ascienden a \$16.064,20.

Existen valores pendientes de pago por:

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Beneficios Sociales		2.907	28.704
Obligaciones con el IESS por pagar		1.272	4.210
Total	(1)	<u>4.179</u>	<u>32.914</u>

(1) Por la reducción de personal se observa la disminución de los gastos de personal, beneficios sociales y pagos de obligaciones al IESS.

11. Patrimonio

11. Ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Ventas 12%		392.815	1.454.913
Ventas 0%		26.205	106.975
(-) Devoluciones y descuentos			
(+) Intereses financieros		236	26.428

(+) Otros Ingresos	155
Total Costo de Venta	<u>419.411</u> <u>1.588.316</u>

Las ventas presentan una reducción significativa

12. Gastos de Administración

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Remuneraciones y Beneficios sociales		14.804	51.341
Mantenimiento y reparaciones vehículos		7.858	19.790
Promoción y publicidad		7.250	4.542
Combustible		2.175	7.272
Transportes y fletes		1.013	7.102
Arriendos		3.355	
Servicios Básicos			387
Depreciaciones		2.381	
Seguros y Reaseguros		13	
Otros gastos menores		2.096	905
		<u>40.944</u>	<u>91.338</u>

13. Gastos de Ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Remuneraciones y beneficios sociales		119.257	134.048
Depreciaciones		3.063	4.513
Honorarios		3.528	15.213
Arriendos		2.700	5.100
Servicios Básicos		1.453	2.612
Notario, Impuestos y Contribuciones		4.861	872
Seguros y Reaseguros		20	156
Gastos de Viajes		477	658
Mantenimiento		493	5.073
Gastos no deducibles	(a)	1.529	14.168
IVA que se carga al gasto			
Gastos financieros		10.610	
Otros gastos menores		16.353	24.324
Total		<u>164.344</u>	<u>206.736</u>

- a) Pagos de impuestos, alimentación empleados de la planta, sin factura,

14. Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- (a) Se genera crédito tributario por \$14.979, porque el anticipo causado es inferior al pagado, para beneficio del período siguiente.

15. Transacciones con partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Cuentas por cobrar			
Coprogiron		6.731	6.731
Gobierno Provincial del Azuay			249.179
Total		<u>6.731</u>	<u>255.910</u>

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
Cuentas por pagar			
Anticipo Gobierno Provincial del Azuay		310.000	310.000
Total		<u>310.000</u>	<u>310.000</u>

Valor de años anteriores

16.- Administración de Riesgos

Los factores de riesgo financiero, corresponden a las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros; riesgos, riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

- a) Riesgo de Crédito.- el riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes

- b) Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.
- c) Riesgo de liquidez.- es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros, que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. Esta empresa monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrirse operaciones.

17.- EVENTOS SUBSECUENTES.-

Entre el 31 de Diciembre de 2017 y la presentación del presente informe no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la entidad pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.



Ing. Iván Orellana Osorio (CPA)
Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
RENAE 834
Dirección: Av. 24 de mayo No. 777