



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos	624,534	351,019
Inversiones temporales	(1) 256,934	448,406
Caja	168,079	176,825
	<u>1,049,547</u>	<u>976,250</u>

(1) Un detalle de las inversiones temporales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco de Pichincha C.A.:</u>		
Certificados de inversión "Overnight" con vencimiento el 4 de enero 2016 establecido a una tasa de 1.25% anual.	256,934	448,406

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Quito	(1 y 2) 3,134,953	3,976,347
Guayaquil	(2) 351,082	366,092
Otras cuentas por cobrar	(3) 107,536	134,667
	3,593,571	4,477,106
(-) Provisión cuentas incobrables	(4) (116,914)	(109,127)
	<u>3,476,657</u>	<u>4,367,979</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes Quito, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
De 0 a 90 días	3,134,953	(116,914)	3,976,347	(109,127)



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

- (2) Los saldos que componen la cuenta por cobrar Quito y Guayaquil, fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Quito</u>		
Autoservicios	1,361,220	1,294,441
Institucionales	433,860	1,403,891
Distribuidores	394,861	257,726
Consumo inmediato	339,196	244,790
Proveedores de leche	216,907	302,407
Almacenes agropecuarios	152,720	206,489
Transportistas	104,568	152,823
Comercio organizado	28,702	27,631
Distribuidores cheques por depositar	20,628	34,839
Tradicional	19,473	11,038
Educación y entretenimiento	1,043	4,025
Otros	61,775	36,247
	<u>3,134,953</u>	<u>3,976,347</u>
<u>Guayaquil</u>		
Autoservicios	174,212	161,544
Distribuidores	156,356	159,597
Distribuidores cheques por depositar	11,425	41,046
Tradicional	5,643	2,496
Consumo inmediato	2,526	951
Institucionales	160	422
Comercio organizado	760	36
	<u>351,082</u>	<u>366,092</u>

- (3) Un resumen de otras cuentas por cobrar, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Empleados y trabajadores	92,812	39,315
Cuentas por liquidar	8,792	35,278
Jubilados	558	-
Accionistas	275	103
Intereses por cobrar	18	31
Indemnizaciones seguros generales	-	24,567
Tarjetas de crédito	-	25
Varias	5,081	35,348
	<u>107,536</u>	<u>134,667</u>



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

(4) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(109,127)	(97,698)
Provisión del año	(15,648)	(41,754)
Castigos	7,861	30,325
Saldo final	(116,914)	(109,127)

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén producido por la compañía	1,163,357	984,424
Inventarios de productos en proceso	56,502	25,364
Mercaderías en tránsito	12,753	1,201
Inventarios de materia prima	105	1
Otros inventarios	(1) 2,544,805	2,837,948
	3,777,522	3,848,938
(-) Provisión por valor neto de realización	(2) (12,825)	-
	3,764,697	3,848,938

(1) Los saldos que componen la cuenta otros inventarios, fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Material en general	1,241,705	1,286,759
Material industrial	659,872	682,862
Material equipos de ordeño	282,516	329,711
Material productos fármacos y accesorios	205,472	330,691
Material tanques de enfriamiento	81,955	120,659
Suministros, insumos materiales seguridad industrial	19,225	9,698
Material automotriz	16,145	14,116
Materiales de oficina y computación	10,391	9,612
Material generadores luz	6,423	22,088
Materiales otros productos no ganaderos	4,345	10,966
Materiales de marketing	3,055	15,237
Otros	13,701	5,549
	2,544,805	2,837,948



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

- (2) Los movimientos de la provisión por valor neto de realización de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	-	-
Provisión del año (Nota 34)	(12,825)	-
Saldo final	(12,825)	-

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros pagados por anticipado	90,711	89,363
A.D. Varios proveedores	18,297	26,737
Otros anticipos entregados	9,061	16,797
Anticipos a proveedores	-	5,085
	<u>118,069</u>	<u>137,982</u>

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Maquinaria y equipos	1,519	1,519
Equipos de laboratorio	293	293
Equipos de oficina	91	91
Muebles y enseres	57	57
	<u>1,960</u>	<u>1,960</u>
(1)	<u>1,960</u>	<u>1,960</u>

- (1) La administración de la Compañía estima que estos activos van a ser vendidos en marzo del año 2016.



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a garantías entregadas por 28,749 y 24,749 respectivamente.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipo, neto:</u>		
Terrenos	14,536	14,536
Edificios	1,208,178	1,297,310
Maquinaria y equipo	7,276,382	7,686,792
Construcciones en curso	1,112,642	19,313
Vehículos	205,870	272,712
Equipo de computación	94,133	58,393
Instalaciones	61,092	75,242
Muebles y enseres	44,992	56,848
Repuestos y herramientas	842	2,403
	<u>10,018,667</u>	<u>9,483,549</u>

Un resumen del costo de propiedades, costo y equipos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipo, costo:</u>		
Terrenos	14,536	14,536
Edificios	1,949,914	1,985,178
Maquinaria y equipo	10,510,131	10,190,518
Construcciones en curso	1,112,642	19,313
Vehículos	580,865	610,155
Instalaciones	518,802	654,657
Equipo de computación	429,284	369,578
Muebles y enseres	235,661	244,722
Repuestos y herramientas	47,702	47,702
	<u>15,399,537</u>	<u>14,136,359</u>



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(Expresadas en dólares)

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada y/o deterioro, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipo, depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(741,736)	(687,868)
Maquinaria y equipo	(3,233,749)	(2,503,726)
Instalaciones	(457,710)	(579,415)
Vehículos	(374,995)	(337,443)
Equipo de computación	(335,151)	(311,185)
Muebles y enseres	(190,669)	(187,874)
Repuestos y herramientas	(46,860)	(45,299)
	<u>(5,380,870)</u>	<u>(4,652,810)</u>



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipo(1)	Construcciones en curso	Edificios	Vehículos	Instalaciones	Equipo de computación	Muebles y enseres	Terrenos	Repuestos y herramientas	Total
Año terminado al 31 de diciembre de 2015:										
Saldo inicial	7,686,792	19,313	1,297,310	272,712	75,242	58,393	56,848	14,536	7,403	9,483,549
Adiciones	68,899	1,419,136	-	26,989	-	82,144	-	-	-	1,597,168
Transferencias	292,797	(292,797)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	(36,817)	(33,010)	(12,888)	(25,580)	(611)	(6,474)	(679)	-	-	(116,059)
Gastos de depreciación	(735,289)	-	(76,244)	(68,251)	(13,539)	(39,930)	(11,177)	-	(1,561)	(945,991)
Saldo final	7,276,382	1,112,642	1,208,178	205,870	61,092	94,133	44,992	14,536	842	10,018,667
Año terminado al 31 de diciembre de 2014:										
Saldo inicial	5,436,249	2,104,026	1,257,318	300,145	94,904	89,470	56,596	14,536	5,679	9,358,923
Adiciones	99,031	825,655	12,880	73,021	-	24,963	14,327	-	-	1,049,877
Transferencias	2,809,955	(2,910,368)	98,961	-	-	1,452	-	-	-	-
Ventas y bajas	(37,882)	-	-	(12,419)	-	(552)	(2,238)	-	-	(53,091)
Gastos de depreciación	(620,561)	-	(71,849)	(88,035)	(19,662)	(56,940)	(11,837)	-	(3,276)	(872,160)
Saldo final	7,686,792	19,313	1,297,310	272,712	75,242	58,393	56,848	14,536	2,403	9,483,549

(1) Incluye la capitalización de dos maquinarias con la denominación TBA 19 y TFA 3 que se mantienen en arrendamiento financiero con Tetrapak. (Nota 37).



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a terrenos por 292,339 y 292,764 respectivamente.

Los movimientos de las propiedades de inversión, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	292,764	205,590
Actualización del valor razonable (Nota 36 y 32)	(425)	87,174
Saldo final (1)	<u>292,339</u>	<u>292,764</u>

(1) Corresponde a un terreno utilizado para parqueaderos a terceros.

13. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Plusvalía (Goodwill)	426,460	426,460
Licencias - Proyecto Novel	406,805	406,805
Proyecto Dynamics (1)	124,088	-
Software	38,560	38,560
	<u>995,913</u>	<u>871,825</u>
(-) Amortización acumulada	(395,210)	(266,129)
(2)	<u>600,703</u>	<u>605,696</u>

(1) Corresponde a la implementación de un nuevo software en la Compañía, el cual operará a partir del año 2016.

(2) El movimiento de los activos intangibles, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	605,696	267,952
Adiciones	124,088	426,460
Gasto del año	(129,081)	(88,716)
Saldo final	<u>600,703</u>	<u>605,696</u>



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

14. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Inversiones en subsidiarias:

Compañía	Capital Social	País de origen	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
			Porcentaje de participación	Valor en libros	Porcentaje de participación	Valores en libros
Industria Lechera Carchi S.A.	692,849	Ecuador	89%	691,778	89%	691,778

Inversiones en asociadas:

Compañía	Número de acciones	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
		Cotización por acción Bolsa de Valores	Valor razonable	Cotización por acción Bolsa de Valores	Valor razonable
Nova clínica S.A.	34,517	-	78,740	-	78,740
Conclina S.A. acciones preferidas A	10	5,850.00	58,500	5,850.00	58,500
Conclina S.A. acciones ordinarias	26,553	1.30	34,519	1.89	47,384
Conclina S.A. acciones preferidas B	24,616	1.50	36,924	2.00	43,464
Holding Tonicorp S.A.	6,836	5.50	37,598	5.50	37,598
Empresa Eléctrica Quito	28,483	-	28,403	-	28,392
Club de tenis buena vista	1	-	12,000	-	12,000
			286,684		306,078
Total Inversiones subsidiarias y asociadas			978,462		997,856



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de otras inversiones no corrientes, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	997,856	289,041
Adiciones	3,297	703,778
Valor razonable (Notas 36 y 32)	(22,691)	5,037
Saldo final	<u>978,462</u>	<u>997,856</u>

15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Locales de leche	1,073,489	1,241,945
Locales de servicios	900,921	1,065,380
Bienes del exterior	444,366	75,396
Proveedores - accionistas	243,383	296,488
Proveedores - empleados	18,827	1,785
Otras compras locales	1,295,792	1,273,730
	<u>3,976,778</u>	<u>3,954,724</u>

Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	<u>3,976,778</u>	<u>3,954,724</u>



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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.

30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de bienes	(1)	70,592,403	68,882,786
(-) Descuento en ventas		(687,499)	(585,171)
		69,904,904	68,297,615

(1) El detalle de los ingresos por venta de bienes, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Productos elaborados		56,695,793	53,572,352
Productos terceros		6,415,820	8,765,022
Productos derivados		3,241,225	2,532,241
Varios		4,239,565	4,013,171
		70,592,403	68,882,786

31. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Productos elaborados		47,772,046	45,312,184
Productos de terceros		5,109,757	6,380,302
Productos derivados		2,059,801	1,603,108
Variaciones		127,776	520,031
Varios		3,777,280	3,561,308
		58,846,660	57,376,933



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

32. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Servicios	210,040	5,741
Venta otros bienes	78,638	12,030
Bodegas	49,365	22,340
Faltantes de leche transportistas	36,147	25,665
Utilidad en venta de activos fijos	33,725	29,913
Regulación ajuste de precios	28,675	30,349
Intereses y comisiones ganadas	28,594	37,528
Venta por servicios-dilo	25,437	26,515
Arrendamiento terrenos	21,600	20,700
Ingresos diferencias de seguros	20,771	5,444
Dividendos	13,002	5,212
Equipos de computación	6,432	7,346
Intereses	4,440	2,974
Valuación instrumentos financieros valor razonable	3,298	-
Vehiculos	1,005	4,634
Valor razonable de propiedad de inversión (Nota 12)	-	87,174
Ganancias en inversiones en asociadas y otras (Nota 15)	-	5,036
Otras	15,251	15,075
	576,420	343,676

33. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,098,013	1,125,655
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	397,798	418,441
Propiedades, planta y equipo	67,247	62,513
Mantenimiento y reparaciones	65,158	66,307
Impuestos, contribuciones y otros	60,461	71,801
	1,688,677	1,744,717



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen	1,688,677	1,744,717
Seguros y reaseguros	52,599	50,225
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	19,501	22,863
Gastos de viaje	15,380	10,705
Transporte	8,643	8,471
Combustibles	6,925	5,194
Arrendamiento operativo	6,875	6,058
Gastos de viaje	6,210	8,967
Otros gastos	580,879	524,766
	2,385,689	2,381,966

34. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,953,844	1,775,310
Transporte	1,546,880	1,548,584
Promoción y publicidad	671,545	849,457
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	223,822	139,026
Arrendamiento operativo	178,481	155,649
Seguros y reaseguros	144,236	164,592
Mantenimiento y reparaciones	99,281	96,517
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	90,852	77,354
Depreciaciones	75,411	77,715
Amortización	52,850	33,259
Gastos de viaje	37,335	41,543
Combustibles	33,683	24,964
Valor neto de realización de inventarios (Nota 7, numeral 2)	12,825	-
Impuestos, contribuciones y otros	9,302	12,090
Comisiones	977	29,079
Otros gastos	917,479	846,247
	6,048,803	5,871,386



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

35. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses	120,780	64,759
Comisiones	14,260	10,794
	135,040	75,553

36. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos no deducibles	126,828	93,200
Pérdidas netas de seguro	36,484	18,034
Gastos instalación en almacenes	30,591	48,934
Diferencias de precios	24,209	20,168
Perdida en inversiones (Nota 14)	22,691	-
Baja de activos fijos	15,137	4,066
Gasto comisión tarjetas de crédito	1,224	2,143
Pérdida en valor razonable (Nota 12)	425	-
Retención en la fuente asumida	204	56
Retención IVA asumida	101	30
	257,894	186,631

37. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS.

La Compañía capitalizó en arrendamiento financiero mediante contrato con Tetrapak, dos maquinarias para la elaboración de leches de sabores con la denominación TBA 19 y TFA 3. (Nota 11, numeral 1).

El valor en libros se encuentra segregado de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo de arrendamientos financieros capitalizados	950,854	950,854
Depreciación y/o deterioro acumulado	(167,086)	(108,096)
Importe en libros, neto	783,768	842,758



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Los pasivos por arrendamiento están efectivamente garantizados si los derechos al activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

Los pagos prometidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos arrendamiento financiero pagos mínimos por arrendamiento:</u>		
Entre 1 y 5 años	270,248	339,105
..... (Nota 17)	270,248	339,105
Cargos financieros futuros por arrendamientos financieros	153,076	176,482
Valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros	423,324	515,587

No existen rentas contingentes reconocidas en el Estado de Resultados Integral del ejercicio.

No existen pagos mínimos de subarrendamientos futuros que se espera recibir en la fecha del balance por subarrendamientos financieros no cancelables que posea la entidad.



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
 (Expresadas en dólares)

38. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Industria Lechera Carchi S.A.	Subsidiaria	Comercial	670,298	710,231
Hernández Albán Margoth	Accionista	Comercial	32,711	6,044
Abuja Punina María	Accionista	Comercial	26,696	18,376
Montufar-Barba Freile Miguel	Accionista	Comercial	25,102	39,612
Pérez Arteta Pedro Martin	Accionista	Comercial	17,392	10,706
Espinosa Calisto Roberto José	Accionista	Comercial	16,648	26,906
Arteta Dueñas María	Accionista	Comercial	9,139	4,435
Valdivieso Chiriboga Cesar	Accionista	Comercial	7,754	11,459
Mora Albán Fernando Iván	Accionista	Comercial	6,952	-
López Mosquera Mario	Accionista	Comercial	6,917	11,409
Cisneros Zúñiga José Humberto	Accionista	Comercial	6,379	6,856
Dávalos Landívar José T.	Accionista	Comercial	5,896	-
Veintimilla Chiriboga Carlos	Accionista	Comercial	5,381	-
Montufar-Barba Freile Gloria	Accionista	Comercial	4,162	7,799
Agropecuaria Pusuachi	Accionista	Comercial	3,527	18,227
Rosero Burbano Guido Javier	Accionista	Comercial	2,841	22
Gallegos Chiriboga José Iván	Accionista	Comercial	2,280	3,694
López Mosquera Jorge Arturo	Accionista	Comercial	747	2,125
Bustamante Espinosa María	Accionista	Comercial	187	654
Espinosa Paredes Gabriel	Accionista	Comercial	39	242
Villavicencio Valdivieso María	Accionista	Comercial	-	97
Otros	Accionista	Comercial	29,349	37,201
			880,397	916,095
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>				
<u>Industria Lechera Carchi Cía. Ltda.:</u>				
Préstamos con tasa de interés del 8.5% y 11.23% con vencimientos de enero a marzo de 2015.	Cliente	Comercial	-	452,275
			880,397	1,368,370



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

			Diciembre	Diciembre
Relación	Transacción		31, 2015	31, 2014
<u>Cuentas por pagar diversas relacionadas:</u>				
Industria Lechera Carchi S.A.	Subsidiaria	Comercial	199,953	303,195
Martinez Tirira Fátima Mariana	Accionista	Comercial	58,985	-
Montufar-Barba Freile Miguel	Accionista	Comercial	50,853	40,428
Montufar-Barba Freile Gloria	Accionista	Comercial	29,959	43,302
Albuja Punina María	Accionista	Comercial	28,710	27,224
Coronel Herrera Javi Oswaldo	Accionista	Comercial	28,704	28,057
Graetzer Penafiel Klaus	Accionista	Comercial	26,476	-
Gangotena Guarderas José	Accionista	Comercial	25,709	26,083
Román Dávalos Guadalupe	Accionista	Comercial	21,555	-
Agropecuaria Pusuachi	Accionista	Comercial	18,872	21,402
Malo Borrero Leonardo	Accionista	Comercial	18,705	-
Landázuri Ayala José Alberto	Accionista	Comercial	18,259	22,407
Malo Álvarez Irma María	Accionista	Comercial	18,025	16,849
Álvarez Guarderas María	Accionista	Comercial	17,909	-
Villavicencio Valdivieso María	Accionista	Comercial	17,831	15,879
López Mosquera Mario	Accionista	Comercial	17,807	14,511
Pérez Arteta Pedro Martín	Accionista	Comercial	17,684	17,788
Gallegos Chiriboga José Iván	Accionista	Comercial	17,425	18,072
Valdivieso Chiriboga César	Accionista	Comercial	16,053	14,473
Guarderas Arteta María	Accionista	Comercial	15,736	15,037
Espinosa Calisto Roberto José	Accionista	Comercial	14,281	15,252
López Mosquera Victor Manuel	Accionista	Comercial	13,213	17,415
Veintimilla Chiriboga Carlos	Accionista	Comercial	12,143	12,553
Arteta Dueñas María	Accionista	Comercial	11,975	11,931
Espinosa Calisto Martha Lucila	Accionista	Comercial	10,162	8,381
Cobo Albornoz Diego Xavier	Accionista	Comercial	8,319	4,281
Otros	Accionista	Comercial	227,568	221,087
			962,871	915,607

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

		Años terminados en,	
Relación	Transacción	Diciembre	Diciembre
		31, 2015	31, 2014
<u>Compras:</u>			
Accionistas	Comercial	13,627,689	8,238,800
Subsidiaria Lechera Carchi S.A. ILCSA	Subsidiaria	4,346,433	4,608,125
		17,974,122	12,846,925



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Préstamos:				
Subsidiaria Lechera Carchi S.A. ILCSA	Subsidiaria	Préstamo	-	800,000
			-	800,000
Ventas:				
Accionistas	Accionistas	Comercial	1,041,188	620,229
Subsidiaria Lechera Carchi S.A. ILCSA	Subsidiaria	Comercial	1,051,046	899,695
			<u>2,092,234</u>	<u>1,519,924</u>
Remuneraciones al personal clave de la gerencia				
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y salarios			<u>506,584</u>	<u>550,572</u>

39. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

40. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Mediante carta de marzo de 2016, de los consultores de precios de transferencia dirigida a la Administración de la Compañía, manifiestan que se encuentran analizando las operaciones con partes relacionadas locales, para la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia por el periodo fiscal 2015 y consideran que la aplicación de la normativa de precios de transferencia no afectará la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado por la compañía en el año 2015.

41. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

42. GARANTÍAS.

Garantía a favor del Banco de la Producción - PRODUBANCO.

Durante el año 2014, la Compañía fue garante solidaria de los créditos otorgados por el Banco de la Producción - PROBANCO a favor de su Subsidiaria Industria Lechera Carchi S.A.

43. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía en función al nuevo formulario del 101 emitido por la Servicio de Rentas Internas, procedió a reclasificar sus cuentas reportadas al 31 de diciembre de 2014 para que ajusten al nuevo formulario, el efecto de estas reclasificaciones se presentan a continuación:

	Saldos previamente reportados	Efectos por reclasificación	Saldos reclasificados
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	976,250	-	976,250
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	4,342,439	(25,540)	4,367,979
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	916,095	(452,275)	1,368,370
Otras cuentas por cobrar relacionadas	452,275	452,275	-
Otras cuentas por cobrar	134,667	134,667	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(109,127)	(109,127)	-
Inventarios	3,848,938	-	3,848,938
Servicios y otros pagos anticipados	137,982	-	137,982
Activos por impuestos corrientes	55,595	-	55,595
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1,960	-	1,960
Otros activos corrientes	24,749	-	24,749
Total activos corrientes	10,781,823	-	10,781,823



EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	2,290,467	-	2,290,467
Pasivo por contratos de arrendamiento financieros	100,405	-	100,405
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	915,607	-	915,607
Cuentas y documentos por pagar	3,954,724	-	3,954,724
Otras obligaciones corrientes	1,433,107	1,433,107	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	(148,050)	148,050
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	-	(891,875)	891,875
Dividendos por pagar	-	(422,483)	422,483
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	29,301	29,301	-
Otros pasivos corrientes	596,807	-	596,807
Total pasivos corrientes	9,320,418	-	9,320,418

44. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros separados (Marzo 05 de, 2016), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Hernán Patricio Calderón Sogovia
Representante Legal


Edna Gavilanes
Contadora General



INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

**Notas
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.**

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria Empresa de Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos	360,245	45,485
Caja general	3,257	3,233
Caja chica	800	800
(1)	364,302	49,518

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	(2)	173,116	157,147
Legales		26,007	22,176
Deudores varios		61,311	55,302
		260,434	234,625
(-) Provisión cuentas incobrables	(1)	(26,007)	(22,243)
	(3)	234,427	212,382

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(22,243)	(22,559)
Provisión del año	(5,047)	-
Castigos	1,283	316
Saldo final	(26,007)	(22,243)

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria Empresa de Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	50,585	(13,753)	77,387	(14,267)
De 1 a 30 días	65,172	(6,517)	44,193	(4,419)
De 31 a 60 días	4,728	(473)	4,038	(404)
De 61 a 90 días	3,036	(304)	1,997	(200)
De 91 a 180 días	25,516	(2,552)	25,171	(2,517)
Más de 180 días	24,079	(2,408)	4,361	(436)
	173,116	(26,007)	157,147	(22,243)

- (3) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	201,129	212,024
No corriente	33,298	358
	234,427	212,382

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materia prima	98,206	97,347
Productos terminados	54,634	69,737
Otros inventarios	43,154	21,108
	195,994	188,192
(-) Provisión por valor neto de realización	(1) (743)	-
	195,251	188,192

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria Empresa de Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión por valor neto de realización de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	(743)	-
Saldo final	(743)	-

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros pagados por anticipados	15,870	3,262
Otros anticipos entregados	6,946	782
	22,816	4,044

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, maquinarias y equipos neto:</u>		
Terrenos	957,644	937,160
Edificios	410,607	333,367
Construcciones en curso	806,461	53,496
Maquinaria y equipos	328,247	313,931
Vehículos	15,393	28,842
Equipos de computación	3,688	4,015
Muebles y enseres	660	779
Equipos de oficina	210	317
Otras	5,820	1,109
	2,528,730	1,673,016

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria Empresa de Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, maquinarias y equipos, bruto:</u>			
Terrenos	(1)	957,644	937,160
Edificios	(1)	470,453	380,988
Construcciones en curso		806,461	53,496
Maquinaria y equipos		572,956	495,721
Vehículos		95,210	95,210
Equipos de computación		11,127	12,626
Muebles y enseres		1,322	1,322
Equipos de oficina		1,193	1,193
Otras		6,160	1,695
		2,922,526	1,979,411

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, sobre estos inmuebles se mantienen hipotecas para garantizar los préstamos entregados por la Corporación Financiera Nacional y el Banco Internacional (Nota 14, numeral 1).

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, maquinarias y equipos depreciación acumulada:</u>			
Maquinaria y equipos		(244,709)	(181,790)
Vehículos		(79,817)	(66,368)
Edificios		(59,846)	(47,621)
Equipos de computación		(7,439)	(8,611)
Equipos de oficina		(983)	(876)
Muebles y enseres		(662)	(543)
Otras		(340)	(586)
		(393,796)	(306,395)

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos fue como sigue:

Concepto	Terrenos	maquinaria y equipos	Edificios	Vehículos	Construcción neto en curso	Equipos de computación	Muebles y aparatos	Equipos de oficina	Otros	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:										
Saldo inicial	937,160	313,931	333,367	28,842	53,496	4,015	779	317	1,109	1,673,016
Adiciones	20,484	86,978	-	-	876,809	1,411	-	-	6,160	991,842
Transferencias	-	15,196	108,648	-	(123,844)	-	-	-	-	-
Reclasificación a activos mantenidos para la venta	-	(7,372)	-	-	-	-	-	-	-	(7,372)
Transferencias a propiedades de inversión	-	-	(14,124)	-	-	-	-	-	-	(14,124)
Ventas / Bajas	-	(13,397)	(1,774)	-	-	(291)	-	-	(936)	(16,418)
Gastos de depreciación	-	(67,089)	(15,510)	(13,449)	-	(1,447)	(119)	(107)	(493)	(98,214)
Saldo final	937,644	328,247	410,607	15,393	806,461	3,688	660	210	5,820	2,528,730
Año terminado en diciembre 31, 2014:										
Saldo inicial	937,160	312,273	345,264	93,374	-	3,560	2,266	425	1,262	1,695,584
Adiciones	-	37,064	-	-	127,336	2,834	-	-	-	167,134
Transferencias	-	73,740	-	-	(73,740)	-	-	-	-	-
Reclasificación a activos mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	(51)	-	-	-	(51)
Ventas / Bajas	-	(42,980)	-	(43,709)	-	(535)	(1,133)	-	-	(88,357)
Gastos de depreciación	-	(66,166)	(11,897)	(20,823)	-	(1,793)	(354)	(108)	(153)	(101,294)
Saldo final	937,160	313,931	333,367	28,842	53,496	4,015	779	317	1,109	1,673,016

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Costos por intereses capitalizados, propiedades, maquinarias y equipos e importe de costos por intereses reconocidos en el periodo como gasto.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de capitalización	9,33%	-
Importe de costos capitalizados en propiedades, maquinarias y equipos	(1) 11,034	-

(1) Los intereses capitalizados en propiedades, maquinarias y equipos corresponden a construcciones en curso durante el periodo de construcción realizadas en el ejercicio económico.

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Terrenos	142,399	150,569

El movimiento de las propiedades de inversión, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	150,569	109,096
Transferencias de activos fijos (Nota 9)	14,124	-
Venta	(8,004)	-
Actualización a valor razonable (Nota 28 y Nota 24)	(14,290)	41,473
Saldo final	142,399	150,569

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

21. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor Justo	Valor	Valor Justo
<u>Activos financieros medido al valor razonable:</u>								
Efectivo	364,302	364,302	-	-	49,518	49,518	-	-
<u>Activos financieros medido al costo:</u>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	234,427	234,427	-	-	212,382	212,382	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionados	199,953	199,953	-	-	304,713	304,713	-	-
Total activos financieros	798,682	798,682	-	-	566,613	566,613	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(279,920)	(279,920)	-	-	(355,794)	(355,794)	-	-
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(670,298)	(670,298)	-	-	(1,163,982)	(1,163,982)	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(62,942)	(62,942)	(1,616,995)	(1,616,995)	-	-	-	-
Total pasivos financieros	(1,013,160)	(1,013,160)	(1,616,995)	(1,616,995)	(1,519,776)	(1,519,776)	-	-
Instrumentos financieros, netos	(214,478)	(214,478)	(1,616,995)	(1,616,995)	(953,163)	(953,163)	-	-

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de instrumentos financieros.

El valor razonable en libros de documentos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, otros pasivos corrientes, cuentas por pagar diversas/relacionadas, efectivo y equivalentes de efectivo se aproxima al valor razonable debido a que la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	Ventas de bienes	(1) 7,629,527	8,089,541
	Prestación de servicios	46,833	223,483
	(-) Descuento en ventas	(35,250)	(35,992)
	(-) Devoluciones en ventas	(240,160)	(195,200)
		7,400,950	8,081,832

(1) El detalle de los ingresos por ventas de bienes, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	Tulcán	6,377,823	6,868,584
	Quito	1,240,717	998,558
	Ibarra	10,987	222,399
		7,629,527	8,089,541

23. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	Tulcán	5,282,894	5,961,896
	Quito	1,086,374	908,158
	Ibarra	8,936	226,744
	Otros	254,085	208,750
		6,632,289	7,305,548

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad en venta de propiedades, maquinarias y equipos	4,296	121,421
Ganancia por valuación de propiedades de Inversión (Nota 10)	-	41,473
Intereses financieros	869	117
Otras rentas	20,826	5,951
	<u>25,991</u>	<u>168,962</u>

25. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	85,400	73,569
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	34,301	57,519
Aportes a la seguridad social	15,175	12,636
Impuestos, contribuciones y otros	8,555	13,712
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,440	16,247
Propiedades, maquinarias y equipos	3,632	4,184
Mantenimiento y reparaciones	2,453	2,341
Transporte	1,309	2,336
Seguros y reaseguros	1,011	1,713
Arrendamiento operativo	-	1,533
Combustibles	-	473
Gasto planes de beneficios a empleados	(90)	(5,016)
Otros	54,473	87,317
	<u>210,659</u>	<u>275,564</u>

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Transporte	130,231	252,249
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	87,546	95,005
Comisiones	20,837	17,982
Aportes a la seguridad social	18,526	19,213
Promoción y publicidad	15,520	12,526
Propiedades, maquinarias y equipos	13,589	18,297
Mantenimiento y reparaciones	11,148	21,939
Seguros y reaseguros	9,864	8,167
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,271	6,695
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,612	2,708
Gasto deterioro	5,047	-
Combustibles	3,638	7,341
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1,520	2,181
Gasto deterioro valor neto realizable	743	-
Arrendamiento operativo	-	348
Gasto planes de beneficios a empleados	(87)	(4,893)
Otros	48,941	49,662
	<u>382,946</u>	<u>509,420</u>

27. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses	34,435	51,021
Comisiones	4,583	2,104
Otros	11,153	10,297
	<u>50,171</u>	<u>63,422</u>

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pérdida por bajas de suministros y productos	66,683	52,130
Pérdida en valuación de propiedades de inversión (Nota 10)	14,290	-
Otros	20,143	34,124
	101,116	86,254

29. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Comercial	199,953	304,713
<u>Cuentas por pagar diversas relacionadas:</u>				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Comercial	670,298	710,997
<u>Préstamo con Compañías relacionadas:</u>				
Pasteurizadora Quito S.A.				
Préstamo con tasa de interés anual de 8.50% con vencimiento en marzo de 2015	Matriz	Comercial	-	452,275
Interés por pagar			-	710
Total obligaciones por pagar relacionadas			670,298	1,163,982

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Compras:				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Comercial	1,051,046	899,694
Ventas:				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Comercial	4,346,433	4,608,125

30. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los 15.000.000, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia pero si el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

32. PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA POR LA ENAJENACIÓN DE ACCIONES, PARTICIPACIONES Y OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

33. OTROS ASUNTOS.

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, en la cual entre los aspectos más importantes se estableció las siguientes reformas que rigieron a partir de enero de 2015:

- Establecimiento de límites para gastos de publicidad, y gastos con relacionadas por regalías, servicios administrativos, técnicos, de consultoría o similares.
- No deducibilidad de la depreciación generada sobre el importe revaluado de activos fijos.
- Modificación de la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades que tienen accionistas, socios, participes o beneficiarios de derechos de patrimonio con residencia o establecimiento en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.
- Cambio en el porcentaje de retención al 35% de Impuesto a la Renta, sobre pagos por servicios contratados con paraísos fiscales.
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos.
- Exoneración de 10 años en el pago del Impuesto a la Renta para inversiones en industrias básicas.
- Se incluye como renta gravada la generada por enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital.

Con fecha 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, a continuación algunas de las reformas principales:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de Asociación Público-Privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las entidades privadas que formen parte de una Asociación Público - Privada gozarán de los mismos beneficios tributarios y de cualquier otra naturaleza que goza la entidad pública en materia de comercio exterior.
- Exención del pago del Impuesto a la Renta sobre rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos de Asociación Público - Privadas.

Se permite la deducibilidad de gastos por intereses sobre créditos concedidos por Instituciones Financieras domiciliadas en paraísos fiscales.

- Exención del impuesto a la salida de divisas sobre pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Exención del pago del Impuesto a la Salida de Divisas para las asociaciones creadas para ejecutar proyectos bajo la modalidad Alianza Público - Privadas en la: importación de bienes y adquisición de servicios para la ejecución del proyecto, pagos a financistas del proyecto, pagos al exterior por concepto de dividendos sin importar su domicilio fiscal, pagos por adquisición de acciones de la sociedad creada para los fines bajo la modalidad Asociación Público - Privadas.

34. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

35. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía en función al nuevo formulario del 101 emitido por la Servicio de Rentas Internas, procedió a reclasificar sus cuentas reportadas al 31 de diciembre de 2014 para que ajusten al nuevo formulario, el efecto de estas reclasificaciones se presentan a continuación:

	Saldos previamente reportados	Efectos por reclasificación	Saldos reclasificados
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	49,518	-	49,518
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	179,323	(33,059)	212,382
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	304,713	-	304,713
Otras cuentas por cobrar	55,302	55,302	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(22,243)	(22,243)	-
Inventarios	188,192	-	188,192
Servicios y otros pagos anticipados	4,044	-	4,044
Activos por impuestos corrientes	65,655	-	65,655
Activos no corrientes mantenidos para la venta	51	-	51
Total activos corrientes	824,555	-	824,555

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldos previamente reportados	Efectos por reclasificación	Saldos reclasificados
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	1,163,982	-	1,163,982
Cuentas y documentos por pagar	355,794	-	355,794
Pasivos por impuestos corrientes	-	(13,373)	13,373
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	-	(45,950)	45,950
Otras obligaciones corrientes	59,323	59,323	-
Otros pasivos corrientes	36,683	-	36,683
Total pasivos corrientes	1,615,782	-	1,615,782

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

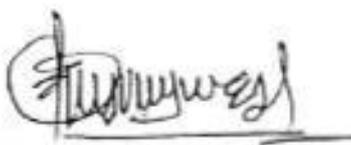
Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 17, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

37. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 17 de marzo de 2016.



 Hernán Patricio Calderón Segovia
 Representante Legal



 Luis Villareal
 Contador General

**EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A.
Y SUBSIDIARIA**

**Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.**

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados Consolidados de Situación Financiera	3
• Estados Consolidados de Resultados y Otros Resultados Integrales	4
• Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados Consolidados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables	8
• Notas a los Estados Financieros Consolidados	31

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inversiones temporales	(1)	256,934	448,406
Bancos		984,779	396,504
Caja		171,336	177,558
Caja chica		800	3,300
		<u>1,413,849</u>	<u>1,025,768</u>

(1) Un detalle de las inversiones temporales, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Pichincha C.A:</u>		
Certificados de inversión "Overnight" con vencimientos máximo de un día a una tasa de 1.25% anual.	<u>256,934</u>	<u>448,406</u>

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	(1) y (3)	3,659,151	4,499,586
Legales		26,007	22,176
Deudores varios		168,847	189,969
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	<u>(142,921)</u>	<u>(131,370)</u>
	(4)	<u>3,711,084</u>	<u>4,580,361</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Un detalle de la cuenta clientes fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Quito	3,205,780	4,034,139
Guayaquil	351,082	366,092
Tulcán	95,195	85,071
Ibarra	7,094	14,284
	<u>3,659,151</u>	<u>4,499,586</u>

- (2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(131,370)	(97,698)
Combinación de negocios (Nota 40)	-	(22,559)
Provisión del año	(20,695)	(41,754)
Castigos	9,144	30,641
Saldo final	<u>(142,921)</u>	<u>(131,370)</u>

- (3) Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	50,585	(13,754)	77,387	(14,267)
De 1 a 30 días	3,200,125	(123,430)	44,193	(4,419)
De 31 a 60 días	4,728	(473)	4,038	(404)
De 61 a 90 días	354,118	(303)	4,344,436	(109,327)
De 90 a 181 días	25,516	(2,552)	25,171	(2,517)
Más de 361 días	24,079	(2,409)	4,361	(436)
	<u>3,659,151</u>	<u>(142,921)</u>	<u>4,499,586</u>	<u>(131,370)</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (4) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	3,711,084	4,580,361

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Productos terminados	(1)	1,204,652	1,053,105
Productos en proceso		56,502	25,364
Mercaderías en tránsito		12,753	1,201
Materia prima		98,311	97,348
Otros inventarios	(2)	2,587,959	2,859,056
		3,960,177	4,036,074
(-) Provisión por valor neto realizable	(3)	(13,568)	-
		3,946,609	4,036,074

- (1) Los saldos que componen productos terminados, fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Lácteos	1,203,819	1,049,973
Otros	833	3,132
	1,204,652	1,053,105

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(2) Los saldos que componen otros inventarios, fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Material en general	1,242,686	1,287,593
Material industrial	659,872	682,862
Material productos fármacos y accesorios	282,516	350,271
Material equipos de ordeño	246,124	329,711
Material tanques de enfriamiento	81,955	120,659
Material generadores luz	19,225	22,088
Materiales de marketing	16,145	15,237
Material automotriz	10,391	14,116
Materiales otros productos no ganaderos	6,423	11,660
Suministros, insumos materiales seguridad industrial	5,866	9,698
Materiales de oficina y computación	3,055	9,612
Otros	13,701	5,549
	<u>2,587,959</u>	<u>2,859,056</u>

(3) Los movimientos de la provisión por valor neto realizable de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	-	-
Provisión del año (Nota 34)	(13,568)	-
Saldo final	<u>(13,568)</u>	<u>-</u>

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Seguros pagados por anticipados	106,581	92,625
A. D. Varios proveedores	18,297	26,737
Anticipos a proveedores locales	-	16,797
Otros anticipos entregados	16,007	5,867
	<u>140,885</u>	<u>142,026</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Maquinaria y equipos	1,519	1,519
Equipos de laboratorio	293	293
Equipos de oficina	91	91
Muebles y enseres	57	57
Otros	7,424	51
	<u>9,384</u>	<u>2,011</u>

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a garantías entregadas por 28,749 y 24,749 respectivamente.

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	972,180	951,696
Maquinaria y equipo	7,556,191	7,954,709
Edificios	1,618,785	1,630,677
Vehículos	213,787	294,078
Instalaciones	61,092	75,242
Equipos de computación	97,821	62,408
Muebles y enseres	45,652	57,627
Construcciones en curso	1,919,103	72,809
Repuestos y herramientas	842	2,403
Equipos de oficina	210	317
Otros	5,820	1,109
	<u>12,491,483</u>	<u>11,103,075</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>			
Terrenos	(1)	972,180	951,696
Maquinaria y equipo		11,048,945	10,654,701
Edificios	(1)	2,420,367	2,366,166
Instalaciones		518,802	654,657
Vehículos		680,118	709,408
Equipos de computación		440,411	382,204
Muebles y enseres		236,983	246,044
Repuestos y herramientas		47,702	47,702
Construcciones en curso		1,919,103	72,809
Equipos de oficina		1,193	1,193
Otros		6,160	1,695
		<u>18,291,964</u>	<u>16,088,275</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015, sobre estos inmuebles se mantienen hipotecas para garantizar los préstamos entregados por la Corporación Financiera Nacional y el Banco Internacional (Nota 16, literal 2)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>			
Maquinaria y equipo		(3,492,754)	(2,699,992)
Edificios		(801,582)	(735,489)
Instalaciones		(457,710)	(579,415)
Vehículos		(466,331)	(415,330)
Equipos de computación		(342,590)	(319,796)
Muebles y enseres		(191,331)	(188,417)
Repuestos y herramientas		(46,860)	(45,299)
Equipos de oficina		(983)	(876)
Otros		(340)	(586)
		<u>(5,800,481)</u>	<u>(4,985,200)</u>
		<u>12,491,483</u>	<u>11,103,075</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo (2)	Vehículos	Instalaciones	Equipo de computación	Muebles y enseres	Repuestos y herramientas	Equipos de oficina	Otros	Total
Año terminado en diciembre 31, 2015:												
Saldo inicial	951,696	1,630,677	72,809	7,954,709	294,078	75,242	62,408	57,627	2,403	317	1,109	11,103,075
Adiciones	20,484	-	2,295,945	153,273	26,989	-	83,555	-	-	-	6,160	2,566,406
Transferencias	-	108,648	(416,641)	307,593	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias a propiedades de inversión (Nota 12)	-	(14,124)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,124)
Reclasificación activos mantenidos para la venta	-	-	-	(7,372)	-	-	-	-	-	-	-	(7,372)
Ventas y bajas	-	(14,662)	(33,010)	(58,761)	(25,580)	(617)	(6,765)	(679)	-	-	(956)	(149,024)
Depreciación	-	(91,754)	-	(293,651)	(81,700)	(13,539)	(41,377)	(11,296)	(11,361)	(107)	(493)	(1,035,478)
Saldo final	972,180	1,618,785	1,919,103	7,556,191	213,787	61,092	97,621	45,652	842	210	5,820	11,491,483
Año terminado en diciembre 31, 2014:												
Saldo inicial	14,536	1,257,316	2,104,026	5,436,247	300,145	94,904	89,470	56,596	5,679	-	-	9,358,923
Combinación de negocios (Nota 40)	937,160	345,264	-	312,273	93,374	-	3,560	2,266	-	475	1,262	1,695,584
Adiciones	-	32,880	952,891	62,531	59,021	-	27,797	14,327	-	-	-	1,129,442
Transferencias	-	98,951	(2,954,108)	2,883,695	-	-	1,452	-	-	-	-	-
Reclasificación a activos mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	(51)	-	-	-	-	(51)
Ventas / bajas	-	-	-	(53,827)	(52,754)	-	(1,087)	(3,371)	-	-	-	(111,039)
Gastos de depreciación	-	(83,746)	-	(686,212)	(105,708)	(19,662)	(58,731)	(12,191)	(3,276)	(108)	(153)	(969,785)
Saldo final	951,696	1,630,677	72,809	7,954,709	294,078	75,242	62,408	57,627	2,403	317	1,109	11,103,075

(2) Incluye la capitalización de dos maquinarias con la denominación TBA 19 y TFA 3 que se mantienen en arrendamiento financiero con Tetrapak (Nota 37).

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Costos por intereses capitalizados, propiedades, planta y equipos e importe de costos por intereses reconocidos en el periodo como gasto.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de capitalización	9,33%	-
Importe de costos capitalizados en propiedades, planta y equipos (3)	<u>11,034</u>	-

(3) Los intereses capitalizados en propiedades, planta y equipos corresponden a construcciones en curso durante el periodo de construcción realizadas en el ejercicio económico.

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a terrenos arrendados a terceros y uso indeterminado por 434,738 y 443,333 respectivamente.

Los movimientos de las propiedades de inversión, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	443,333	205,590
Combinación de negocios (Nota 40)	-	109,096
Transferencia de activos fijos (Nota 11)	14,124	-
Venta	(8,004)	-
Actualización a valor razonable (Nota 36 y 32)	(14,715)	128,647
	<u>434,738</u>	<u>443,333</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Plusvalía (Goodwill)	426,460	426,460
Licencias - proyecto Novel	406,805	406,805
Proyecto Dynamics	124,088	-
Software	38,560	38,560
	<u>995,913</u>	<u>871,825</u>
(-) Amortización acumulada	<u>(395,210)</u>	<u>(266,129)</u>
	<u>(2) 600,703</u>	<u>605,696</u>

(1) Corresponde a la implementación de un nuevo software en la Matriz, el cual operará a partir del año 2016.

(2) Los movimientos de activos intangibles, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	605,696	267,952
Adiciones	124,088	426,460
Gasto del año	<u>(129,081)</u>	<u>(88,716)</u>
Saldo final	<u>600,703</u>	<u>605,696</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. INVERSIONES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Inversiones en asociadas.

Compañía	Número de acciones	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
		Cotización por acción Bolsa de Valores	Valor razonable	Cotización por acción Bolsa de Valores	Valor razonable
Nova clínica S.A.	34,517	-	78,740	-	78,740
Conclina S.A. acciones preferidas A	10	5,850.00	58,500	5,850.00	58,500
Conclina S.A. acciones ordinarias	26,553	1.30	34,519	1.89	47,384
Conclina S.A. acciones preferidas B	24,616	1.50	36,924	2.00	43,464
Holding Tonicorp S.A.	6,836	5.50	37,598	5.50	37,598
Empresa Eléctrica Quito	28,483	-	28,403	-	28,392
Club de tenis buena vista	1	-	12,000	-	12,000
Total Inversiones asociadas			286,684		306,078

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de otros activos no corrientes de la Matriz, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	306,078	289,041
Adiciones	3,297	12,000
Valor razonable (Nota 36 y 32)	(22,691)	5,037
Saldo final	<u>286,684</u>	<u>306,078</u>

15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Locales de leche	1,226,085	1,405,024
Locales de servicio	1,028,245	1,258,095
Bienes del exterior	444,366	75,396
Proveedores - accionistas	243,383	296,488
Proveedores - empleados	18,827	1,785
Otras Compras locales	1,295,792	1,273,730
(1)	<u>4,256,698</u>	<u>4,310,518</u>

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas, fueron como sigue:

	Años terminados en.	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	<u>4,256,698</u>	<u>4,310,518</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Obligaciones con instituciones financieras corrientes</u>			
<u>Banco Internacional:</u>			
Préstamo con una tasa de interés anual 8.25% con vencimiento en marzo de 2016.	(1)	118,404	-
Préstamo con una tasa de interés anual 8.25% con vencimiento en marzo de 2016.	(1)	101,490	-
Préstamo con una tasa de interés anual 8.25% con vencimiento en marzo de 2015.	(1)	-	1,000,000
<u>Banco de la Producción S.A. Produbanco:</u>			
Préstamo con una tasa de interés anual 8.50% con vencimiento en febrero de 2016 y 2015.	(1)	138,102	-
Préstamo con una tasa de interés anual 8.50%, con vencimiento en febrero de 2015	(1)	-	800,000
Préstamo con una tasa de interés anual 8.50%, con vencimiento en marzo de 2015.	(1)	-	200,000
Préstamo con una tasa de interés anual 8.50%, con vencimiento en marzo de 2015.	(1)	-	200,000
Préstamo con una tasa de interés anual 11.23%, con vencimiento en febrero de 2015.	(1)	-	34,785
Préstamo con una tasa de interés anual 11.23%, con vencimiento en enero de 2015.	(1)	-	17,490
		<u>357,996</u>	<u>2,252,275</u>
Interés por pagar		-	38,192
		<u>357,996</u>	<u>2,290,467</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos préstamos están garantizados con la firmas de pagarés.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes			
Banco Internacional:			
Préstamo con tasa de interés anual de 9,33% con vencimiento en septiembre de 2020.	(2)	479,937	-
Corporación Financiera Nacional:			
Préstamo con tasa de interés anual de 9,02% con vencimiento en octubre de 2022	(2)	1,200,000	-
		<u>1,679,937</u>	-
Porción corriente de la obligación financiera largo plazo		(62,942)	-
		<u>1,616,995</u>	-

- (2) Al 31 de diciembre de 2015, estos préstamos se encuentran garantizados con hipotecas sobre inmuebles (Nota 11, literal 1).
- (3) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Año 2016	62,942	-
Año 2017	199,837	-
Año 2018	317,391	-
Año 2019	326,643	-
Año 2020	336,760	-
Año 2021	218,182	-
Año 2022	218,182	-
	<u>1,679,937</u>	-

17. DIVIDENDOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Accionistas	(Nota 28)	<u>440,914</u>	<u>422,483</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación trabajadores por pagar (1)	428,550	413,911
Otros pasivos por beneficios a empleados	385,414	396,531
Obligaciones con el IESS	96,958	98,083
Jubilación patronal (porción corriente) (Nota 21)	50,000	29,301
	<u>960,922</u>	<u>937,826</u>

(1) Los movimientos de la participación a los trabajadores, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	413,911	385,199
Provisión del año	428,550	413,911
Pagos	(413,911)	(385,199)
Saldo final	<u>428,550</u>	<u>413,911</u>

19. PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Contrato de arrendamiento financiero:</u>		
Arrendamiento mercantil celebrado con Tetrapak (Nota 37)	264,567	339,105
Intereses por pagar	5,681	
	<u>270,248</u>	<u>339,105</u>
(-) Porción corriente del pasivo largo plazo	(99,601)	(100,405)
	<u>170,647</u>	<u>238,700</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Un detalle por vencimiento de los saldos de los pasivos por contratos de arrendamiento financiero, fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Corriente	99,601	100,405
No Corriente	170,647	238,700
	<u>270,248</u>	<u>339,105</u>

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ahorro voluntario proveedores de leche	137,963	165,090
Proveedores transportistas de leche	52,531	55,468
Energía eléctrica	34,465	32,214
Agua potable	28,769	16,213
Asesoramiento y honorarios	24,997	35,425
Intereses diferidos proveedores	19,043	27,759
Servicios de transportación y fletes	17,300	75,030
Eventos y ferias	7,886	-
Seguros	3,300	3,300
Teléfonos	2,089	3,179
Servicio de maquilación	1,847	-
Proveedores locales de servicios	1,547	9,937
Arrendamiento de oficinas	1,113	870
Mantenimiento maquinaria y equipos	1,111	396
Marketing estratégico	851	16,697
Servicios	478	3,953
Fideicomisos- bancos	-	4,495
Mantenimiento de edificios	-	3,523
Otras	45,347	179,941
	<u>380,637</u>	<u>633,490</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1)	2,160,784	2,117,099
Desahucio	(2)	265,000	79,509
(-) Porción corriente largo plazo	(Nota 18)	(50,000)	(29,301)
		<u>2,375,784</u>	<u>2,167,307</u>

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial		2,117,099	1,884,513
Combinación de negocios	(Nota 40)	-	189,742
Costo laboral por servicios actuariales		148,190	231,432
Costo financiero		83,637	13,724
Pérdida actuarial		21,337	3,284
Liquidaciones anticipadas		(209,479)	(198,386)
Beneficios pagados		-	(7,210)
Saldo final		<u>2,160,784</u>	<u>2,117,099</u>

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial		79,509	-
Combinación de negocios	(Nota 40)	-	80,595
Costo laboral por servicios actuariales		187,468	5,785
Costo financiero		3,345	3,180
Pérdida actuarial		3,741	568
Efecto de reducciones anticipadas		(9,063)	(10,619)
Saldo final		<u>265,000</u>	<u>79,509</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas al 31 de diciembre de 2015, fueron como sigue:

	Matriz	Subsidiaria
Tasa de descuento	7,33%	6,50%
Tasa de rendimientos de activos	-	N/A
Tasa de retorno esperado del plan	N/A	-
Tasa de incremento salarial	7,33%	2,40%
Tabla de rotación (promedio) personal	-	18,68%
Tasa neta de conmutación	1,25%	-
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Análisis de sensibilidad en la Matriz: Cuantificación de la tasa de conmutación actuarial, en base a los supuestos de incremento salarial y rotación enviada por la Matriz.

La tasa de incremento salarial promedio de la matriz de los últimos 3 años, proporcionada por la empresa es del 7.33% la tasa de descuento es el 8.68%, con estos resultados la tasa de conmutación es igual a 1.25%.

22. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Valores recibidos por adelantado	126,869	92,379
Garantías arriendos vehiculos de distribución	1,500	1,500
	<u>128,369</u>	<u>93,879</u>

23. IMPUESTOS CORRIENTES.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	23,129	37,452
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.) años anteriores	6,127	6,127
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	64,926	77,671
	<u>94,182</u>	<u>121,250</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado por pagar	21,374	8,405
Retenciones en la fuente de IR por pagar	78,717	68,364
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	125,830	79,029
Impuesto a la renta por pagar (1)	44,945	-
Impuesto a la renta empleados	11,094	5,624
Retenciones en la fuente por relación de dependencia	63	-
	282,023	161,422

Impuesto a la renta por pagar.

La provisión para el Impuesto a la renta para la Matriz por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% respectivamente.

La provisión para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 para la Subsidiaria corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El reglamento a la ley orgánica de incentivos a la producción y prevención del fraude fiscal (Decreto 539) establece para el ejercicio 2015 que:

"La tarifa de impuesto a la renta se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición que la sociedad tenga durante el período fiscal.

Para establecer dicha composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año.

Cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa se aplicará de la siguiente forma:

- a) Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; y,
- b) Al porcentaje de la composición restante se le multiplicará por la base imponible, a este resultado se aplicará la tarifa del 22% de impuesto a la renta.

Pago mínimo de impuesto a la renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

La matriz ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2007 (inclusive)

La subsidiaria ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2004 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2015.

(1) Los movimientos del impuesto a la renta de la Matriz y Subsidiaria, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(77,671)	10,453
Combinación de negocios (Nota 40)	-	1,943
Provisión de año	673,041	521,990
Pagos	-	(12,396)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(734)	(16,464)
Retención en la fuente del periodo	(596,319)	(583,197)
Reclasificación retenciones años anteriores	46,628	-
Saldo final	44,945	(77,671)

24. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Inventario	2,821	-
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero (no corriente)	59,455	74,603
Pérdidas tributarias	41,291	41,291
	103,567	115,894
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Propiedades, planta y equipos	589,060	569,313
Activos intangibles	9,012	35,466
	598,072	604,779

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuestos diferidos, neto:		
Impuesto diferido por cobrar	103,567	115,894
Impuesto diferido por pagar	(598,072)	(604,779)
	(494,505)	(488,885)

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
Diciembre 31, 2015:				
Propiedades, planta y equipos	8,936,430	12,491,483	(877,508)	(2,677,545)
Propiedades de inversión	3,687	434,738	(431,051)	-
Inventarios	3,959,434	3,946,609	-	12,825
Activos intangibles	559,739	600,703	-	(40,964)
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	(270,248)	-	270,248
Beneficios a los empleados	(1,723,641)	(2,425,784)	702,143	-
Pérdidas tributarias	187,689	-	-	187,689
	11,923,338	14,777,501	(606,416)	(2,247,747)
Diciembre 31, 2014:				
Propiedades, planta y equipos	7,581,865	11,103,075	(933,421)	(2,587,789)
Propiedades de inversión	3,687	443,333	(439,646)	-
Activos intangibles	444,487	605,696	-	(161,209)
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	(339,105)	-	339,105
Beneficios a los empleados	(1,587,200)	(2,196,608)	609,408	-
Pérdidas tributarias	187,689	-	-	187,689
	6,630,528	9,616,391	(763,659)	(2,222,204)

El movimiento de impuesto diferido, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Combinación de negocios	Reconocido En resultados	Saldo final
Año terminado en diciembre 31, 2015:				
Propiedades, planta y equipos	(569,313)	-	(19,747)	(589,060)
Inventarios	-	-	2,821	2,821
Activos intangibles	(35,466)	-	26,454	(9,012)
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	74,603	-	(15,148)	59,455
Pérdida tributaria	41,291	-	-	41,291
	(488,885)	-	(5,620)	(494,505)

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	Saldo inicial	Combinación de negocios	Reconocido En resultados	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2014:</u>				
Propiedades, planta y equipos (1)	(592,062)	(74,358)	97,107	(569,313)
Activos intangibles	(52,045)	-	16,579	(35,466)
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero (no corriente)	98,797	-	(24,194)	74,603
Pérdida tributaria (2)	-	41,291	-	41,291
Beneficios a los empleados (2)	95,103	6,571	(101,674)	-
	(450,207)	(26,496)	(12,182)	(488,885)

(1) El pasivo por impuesto diferidos total incorporado de la combinación de negocios corresponde a 74,358 (Nota 40).

(2) Los activos por impuestos diferidos totales integrados de la combinación de negocios corresponden a 47,862. (Nota 40).

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Gasto impuesto a las ganancias del año:</u>		
Impuesto a las ganancias corriente	673,041	521,990
Efecto liberación/constitución impuestos diferidos	5,620	12,182
	678,661	534,172

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de 5,400,000 y 4,600,000, respectivamente y está constituido por 1.150.000 y 1.135.000 acciones ordinarias, respectivamente, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de cuatro dólares cada una.

Mediante escritura pública del 1 de julio de 2015, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de julio del mismo año y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.SCVS.IRQ.DRASD.SAS.15-2054 del 19 de noviembre de 2015, la Matriz aumentó su capital en 800,000 mediante la capitalización de utilidades de años anteriores. (Nota 28).

26. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el (10%) de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el (50%) del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Matriz y Subsidiaria, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía efectuó la apropiación requerida por la Ley.

27. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Corresponde a las pérdidas y ganancias actuariales de años anteriores generadas de estudios actuariales.

28. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Dividendos.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas con fecha marzo del 2015, la Matriz decidió repartir dividendos por 1,671,036 de la utilidad del período, de los cuales 800,000 mediante dividendos en acción (aumento de capital Nota 25), 430,122 en efectivo y 440,914 al 31 de diciembre de 2015 se encuentran pendientes de pago.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No Corriente		Corriente		No Corriente	
	Valor libros razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,413,849	-	-	-	1,025,768	1,025,768	-	
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	3,711,084	-	-	-	4,580,361	4,580,361	-	
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	210,099	-	-	-	205,864	205,864	-	
Total activos financieros	5,335,032	-	-	-	5,811,993	5,811,993	-	
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(4,256,698)	-	-	-	(4,310,518)	(4,310,518)	-	
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	(762,918)	-	-	-	(632,472)	(632,472)	-	
Porción corriente de la obligación financiera largo plazo	(62,942)	-	-	-	-	-	-	
Obligaciones con instituciones financieras	(357,996)	(1,616,995)	(1,616,995)	(2,290,467)	(2,290,467)	(2,290,467)	-	
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	(99,601)	(170,647)	(170,647)	(100,405)	(100,405)	(100,405)	(238,700)	
Total pasivos financieros	(5,540,155)	(1,787,642)	(1,787,642)	(7,313,802)	(7,313,802)	(7,313,802)	(238,700)	
Instrumentos financieros, netos	(205,123)	(1,787,642)	(1,787,642)	(1,501,809)	(1,501,809)	(1,501,809)	(238,700)	

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Matriz y Subsidiaria considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros consolidados, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

30. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas de bienes	72,847,090	71,023,806
Prestación de servicios	46,833	223,483
(-) Devoluciones en ventas	(35,250)	(195,200)
(-) Descuento en ventas	(927,659)	(451,531)
	<u>71,931,014</u>	<u>70,600,558</u>

31. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Productos elaborados	48,787,693	39,534,351
Productos de terceros	5,109,757	6,380,302
Productos derivados	2,059,801	1,603,108
Variaciones	127,776	520,031
Varios	4,031,365	10,866,856
	<u>60,116,392</u>	<u>58,904,648</u>

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

32. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Servicios	210,040	5,741
Venta otros bienes	78,638	1,090
Bodegas	49,365	22,340
Utilidad en venta de activos fijos	26,870	105,119
Faltantes de leche transportistas	36,147	25,665
Regulación ajuste de precios	28,675	30,349
Intereses y comisiones ganadas	28,594	37,528
Venta por servicios-dilo	25,437	26,515
Arrendamiento terrenos	21,600	20,700
Ingresos diferencias de seguros	20,771	5,444
Dividendos	13,002	5,212
Equipos de computación	6,432	7,346
Intereses	5,309	3,091
Valor razonable instrumentos financieros	3,298	-
Vehículos	1,005	4,634
Valor razonable de propiedad de inversión (Nota 12)	-	128,647
Ganancias en inversiones en asociadas (Nota 14)	-	5,037
Otras	36,077	21,025
	591,260	455,483

33. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,183,413	1,199,224
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	432,099	475,960
Propiedades, planta y equipos	70,879	75,985
Impuestos, contribuciones y otros	69,016	76,225
Mantenimiento y reparaciones	67,611	75,648
Suman y pasan...	1,823,018	1,903,042

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen...	1,823,018	1,903,042
Seguros y reaseguros	53,610	51,938
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	23,941	39,110
Otros activos	15,380	10,705
Aportes a la seguridad social	15,175	12,636
Transporte	9,952	10,807
Combustibles	6,925	5,667
Arrendamiento operativo	6,875	7,591
Gastos de viaje	6,210	8,967
Gasto planes beneficio	(90)	(5,016)
Otros gastos	635,352	612,083
	2,596,348	2,657,530

34. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2,041,390	1,870,315
Transporte	1,677,111	1,800,833
Promoción y publicidad	687,065	861,983
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	225,342	141,207
Arrendamiento operativo	178,481	155,997
Seguros y reaseguros	154,100	172,759
Mantenimiento y reparaciones	110,429	118,456
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	100,123	84,049
Depreciaciones	66,684	92,347
Amortización	52,850	33,259
Gastos de viaje	37,335	41,543
Combustibles	37,321	32,305
Comisiones	21,814	47,061
Aportes a la seguridad social	18,526	19,213
Propiedades, maquinarias y equipos	13,589	-
Suman y pasan...	5,422,160	5,471,327

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen...	5,422,160	5,471,327
Valor neto realizable inventarios (Nota 7, numeral 3)	13,568	-
Impuestos, contribuciones y otros	9,302	12,090
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,612	2,708
Gasto deterioro	5,047	-
Gasto planes de beneficios a empleados	(87)	(4,893)
Otros	966,420	895,909
	6,423,022	6,377,141

35. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses	155,215	115,780
Comisiones	18,843	12,898
Otros	11,153	10,297
	185,211	138,975

36. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos no deducibles	126,828	93,200
Pérdidas netas de seguro	103,167	18,034
Gastos instalación en almacenes	30,591	101,064
Diferencias de precios	24,167	20,168
Suman y pasan...	284,753	232,466

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen...	284,753	232,466
Pérdida en inversiones (Nota 14)	22,691	-
Retención IVA asumida	20,244	30
Pérdida en baja de activos fijos	15,137	3,391
Pérdida en valuación de propiedades de inversión (Nota 12)	14,715	-
Gasto comisión tarjetas de crédito	1,224	2,143
Retención en la fuente asumida	204	56
Valor neto activos fijos por baja	-	675
Otros	-	34,438
	358,968	273,199

37. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS.

La Matriz capitalizó en arrendamiento financiero mediante contrato con Tetrapak, dos maquinarias para la elaboración de leches de sabores con la denominación TBA 19 y TFA 3. (Nota 11, numeral 2).

El valor en libros se encuentra segregado, de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo de arrendamientos financieros capitalizados	950,854	950,854
Depreciación y/o deterioro acumulado	(167,086)	(108,096)
Importe en libros, neto	783,768	842,758

Los pasivos por arrendamiento están efectivamente garantizados si los derechos al activo arrendado revierten al arrendador en caso de incumplimiento.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Los pagos prometidos al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos arrendamiento financiero pagos mínimos por arrendamiento</u>			
Entre 1 y 5 años	(Nota 19)	270,248	339,105
Cargos financieros futuros por arrendamientos financieros		153,076	176,482
Valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros		423,324	515,587

No existen rentas contingentes reconocidas en el Estado de Resultados Integral del ejercicio.

No existen pagos mínimos de subarrendamientos futuros que se espera recibir en la fecha del balance por subarrendamientos financieros no cancelables que posea la entidad.

38. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por cobrar clientes relacionados:</u>				
Hernández Albán Margoth	Cliente	Comercial	32,711	6,044
Abuja Punina María	Cliente	Comercial	26,696	18,376
Montufar-Barba Freile Miguel	Cliente	Comercial	25,102	39,612
Pérez Arteta Pedro Martín	Cliente	Comercial	17,392	10,706
Espinosa Calisto Roberto José	Cliente	Comercial	16,648	26,906
Arteta Dueñas María	Cliente	Comercial	9,139	4,435
Valdivieso Chiriboga Cesar	Cliente	Comercial	7,754	11,459
Mora Albán Fernando Iván	Cliente	Comercial	6,952	-
López Mosquera Mario	Cliente	Comercial	6,917	11,409
Cisneros Zúñiga José Humberto	Cliente	Comercial	6,379	6,856
Dávalos Landívar José T.	Cliente	Comercial	5,896	-
Suman y pasan...			161,586	135,803

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen...			161,586	135,803
Veintimilla Chiriboga Carlos	Cliente	Comercial	5,381	-
Montufar-Barba Freile Gloria	Cliente	Comercial	4,162	7,799
Agropecuaria Pusuachi Cia. Ltda.	Cliente	Comercial	3,527	18,227
Rosero Burbano Guido Javier	Cliente	Comercial	2,841	22
Gallegos Chiriboga José Iván	Cliente	Comercial	2,280	3,694
López Mosquera Jorge Arturo	Cliente	Comercial	747	2,125
Bustamante Espinosa María	Cliente	Comercial	187	654
Espinosa Paredes Gabriel	Cliente	Comercial	39	242
Villavicencio Valdivieso María	Cliente	Comercial	-	97
Otros	Cliente	Comercial	29,349	37,201
			210,099	205,864
Cuentas por pagar proveedores relacionados:				
Martínez Tirira Fátima Mariana	Proveedor	Comercial	58,985	-
Montufar-Barba Freile Miguel	Proveedor	Comercial	50,853	40,428
Montufar-Barba Freile Gloria	Proveedor	Comercial	29,959	43,302
Albuja Punina María	Proveedor	Comercial	28,710	27,224
Coronel Herrera Javi Oswaldo	Proveedor	Comercial	28,704	28,057
Graetzer Penafiel Klaus	Proveedor	Comercial	26,476	-
Gangotena Guarderas José	Proveedor	Comercial	25,709	26,083
Román Dávalos Guadalupe	Proveedor	Comercial	21,555	-
Agropecuaria Pusuachi Cia. Ltda.	Proveedor	Comercial	18,872	21,402
Malo Borrero Leonardo	Proveedor	Comercial	18,705	-
Landázuri Ayala José Alberto	Proveedor	Comercial	18,259	22,407
Malo Álvarez Irma María	Proveedor	Comercial	18,025	16,849
Álvarez Guarderas María	Proveedor	Comercial	17,909	-
Villavicencio Valdivieso María	Proveedor	Comercial	17,831	15,879
López Mosquera Mario	Proveedor	Comercial	17,807	14,511
Pérez Arteta Pedro Martín	Proveedor	Comercial	17,684	17,788
Gallegos Chiriboga José Iván	Proveedor	Comercial	17,425	18,072
Valdivieso Chiriboga César	Proveedor	Comercial	16,053	14,473
Guarderas Arteta María	Proveedor	Comercial	15,736	15,037
Espinosa Calisto Roberto José	Proveedor	Comercial	14,281	15,252
Suman y pasan...			479,538	336,764

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Suman y vienen...			479,538	336,764
López Mosquera Víctor Manuel	Proveedor	Comercial	13,213	17,415
Veintimilla Chiriboga Carlos	Proveedor	Comercial	12,143	12,553
Arteta Dueñas María	Proveedor	Comercial	11,975	11,931
Espinosa Calisto Martha Lucila	Proveedor	Comercial	10,162	8,381
Cobo Albornoz Diego Xavier	Proveedor	Comercial	8,319	4,281
Otros	Proveedor	Comercial	227,568	221,087
			<u>762,918</u>	<u>612,412</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Ventas:</u>				
Accionistas	Accionistas	Comercial	<u>1,041,188</u>	<u>620,229</u>
<u>Compras:</u>				
Accionistas	Accionistas	Comercial	<u>13,627,689</u>	<u>8,238,800</u>

Remuneraciones al personal clave de la gerencia.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y salarios	<u>506,584</u>	<u>550,572</u>

39. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Matriz y subsidiaria no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

40. COMBINACIÓN DE NEGOCIOS.

Con fecha al 1 de enero de 2014, la Empresa Pasteurizadora Quito S.A. realizó la compra del 89.44% de las acciones de la Compañía Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

41. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

En la Matriz, los consultores de precios de transferencia mediante carta de marzo del 2016 dirigida a la Administración de la Matriz, manifiestan que se encuentran analizando las operaciones con partes relacionadas locales, para la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia por el periodo fiscal 2015, y consideran que la aplicación de la normativa de precios de transferencia no afectará la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado en la Matriz por el año 2015.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Subsidiaria no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Subsidiaria no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencias.

42. OTROS ASUNTOS.

Con fecha 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, en la cual entre los aspectos más importantes se estableció las siguientes reformas que rigieron a partir de enero de 2015:

- Establecimiento de límites para gastos de publicidad, y gastos con relacionadas por regalías, servicios administrativos, técnicos, de consultoría o similares.
- No deducibilidad de la depreciación generada sobre el importe revaluado de activos fijos.
- Modificación de la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades que tienen accionistas, socios, participes o beneficiarios de derechos de patrimonio con residencia o establecimiento en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.
- Cambio en el porcentaje de retención al 35% de impuesto a la Renta, sobre pagos por servicios contratados con paraísos fiscales.
- Reconocimiento de activos por impuestos diferidos.
- Exoneración de 10 años en el pago del Impuesto a la Renta para inversiones en industrias básicas.
- Se incluye como renta gravada la generada por enajenación de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital.

Con fecha 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, a continuación alguna de las reformas principales:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de Asociación Público-Privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las entidades privadas que formen parte de una Asociación Público - Privada gozarán de los mismos beneficios tributarios y de cualquier otra naturaleza que goza la entidad pública en materia de comercio exterior.

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- Exención del pago del Impuesto a la Renta sobre rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario o más emitidos para el financiamiento de proyectos de Asociación Público - Privadas.

Se permite la deducibilidad de gastos por intereses sobre créditos concedidos por Instituciones Financieras domiciliadas en paraísos fiscales.

- Exención del impuesto a la salida de divisas sobre pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.
- Exención del pago del Impuesto a la Salida de Divisas para las asociaciones creadas para ejecutar proyectos bajo la modalidad Alianza Público - Privadas en la: importación de bienes y adquisición de servicios para la ejecución del proyecto, pagos a financistas del proyecto, pagos al exterior por concepto de dividendos sin importar su domicilio fiscal, pagos por adquisición de acciones de la sociedad creada para los fines bajo la modalidad Asociación Público - Privadas.

43. GARANTÍAS.

Garantía a favor del Banco de la Producción - PRODUBANCO.

Durante el año 2014, la Matriz es garante solidaria de los créditos otorgados por el Banco de la Producción - Produbanco C.A. a favor de su Subsidiaria.

44. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Matriz y Subsidiaria, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Matriz y Subsidiaria, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

45. RECLASIFICACIONES.

Al 31 de diciembre del 2015 la Matriz y la Subsidiaria en función al nuevo formulario del 101 emitido por la Servicio de Rentas Internas, procedió a reclasificar sus cuentas reportadas al 31 de diciembre del 2014 para que ajusten al nuevo formulario, el efecto de estas reclasificaciones se presentan a continuación:

05.1 Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2014

	Saldo previamente reportados	Reclasificación	Saldo reclasificados
Activos:			
Activos corrientes			
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		4,580,361	4,580,361
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	4,521,762	(4,521,762)	-
Otras cuentas por cobrar	189,969	(189,969)	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(131,370)	131,370	-
Total activos corrientes reclasificados	4,580,361	-	4,580,361
Activos no corrientes			
Inversiones no corrientes	-	306,078	306,078
Otros activos no corrientes	306,078	(306,078)	-
Total activos no corrientes reclasificados	306,078	-	306,078
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Otras obligaciones corrientes	1,492,430	(1,492,430)	-
Pasivos por impuestos corrientes	-	161,422	161,422
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	-	937,826	937,826
Dividendos por pagar	-	422,483	422,483
Porción corriente de provisiones por beneficios a empleados	29,301	(29,301)	-
Total pasivos corrientes	1,521,731	-	1,521,731

EMPRESA PASTEURIZADORA QUITO S.A. Y SUBSIDIARIA

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

46. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados (Abril 23, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

47. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Matriz y Subsidiaria el 23 de abril de 2016.



Hernán Patricio Calderón Segovia
Representante Legal



Edna Gavilanes
Contadora General
