

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas de
INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

Opinion

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA (Una Subsidiaria de Pasterizadora Quito S.A.), que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA (Una Subsidiaria de Pasterizadora Quito S.A.) al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

4. No existe otra información que sean reportados conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

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

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2016 y 2015
Con Informe de los Auditores Independientes

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

3. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

4. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revalando, según corresponda, ciertos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

7. El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realzada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al Informe de los auditores independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe adicional de cumplimiento tributario como agente de retención y percepción de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

IBDO Ecuador

Elizabeth Álvarez - Socia

Marzo 3, 2017
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultado de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación fiel. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

- Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



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

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016; 2015 y Enero 2015

CONTENIDO:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	28

PÁGINA:

INDUSTRIA LECHEIRA CARCIN S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Financiera Quito S.A.)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en dólares)

Reformado	2016	2015
Alta terminada en:		
(22)	8.003.305	7.400.950
(24)	(7.179.340)	(6.813.970)
Garantía bruta	803.965	586.980
(25)	204.184	25.993
(26)	(224.653)	(190.494)
(27)	(54.637)	(180.750)
(28)	(14.804)	(90.177)
(29)	(92.494)	(101.196)
(30)	(1.803)	(7.860)
Utilidad del ejercicio antes de impuestos a las ganancias	10.398	42.998
(31)	59.611	66.678
(32)	38.803	(11.947)
Utilidad de impuestos diferidos	98.414	48.271
Perdida neta del ejercicio de operaciones continuas	(80.014)	(5.275)
Otros resultados integrales:		
(33)	Partido que no se trasladó al resultado del ejercicio	
(34)	Tránsito de ganancias diferidos	
(35)	Resultados integrales total del año	
	(81.513)	(5.275)


Ricardo Aguilar
Contador General


Patricia Cabello Segura
Representante Legal

Ver pautas contables y notas a los estados financieros

INDUSTRIA LECHEIRA CARCIN S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Financiera Quito S.A.)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en dólares)

Reformado	2016	2015
Alta terminada en:		
(36)	30.185	30.185
(37)	(52.435)	(54.435)
(38)	(49.803)	(50.700)
(39)	(60.785)	(60.785)
(40)	(2.684)	(2.684)
(41)	(74.115)	(74.115)
(42)	3.400	3.400
Utilidad de operaciones continuas	1.088.790	84.000
(43)	1.088.790	84.000
(44)	1.088.790	84.000
(45)	1.088.790	84.000
(46)	1.088.790	84.000
(47)	1.088.790	84.000
(48)	1.088.790	84.000
(49)	1.088.790	84.000
(50)	1.088.790	84.000
(51)	1.088.790	84.000
(52)	1.088.790	84.000
(53)	1.088.790	84.000
(54)	1.088.790	84.000
(55)	1.088.790	84.000
(56)	1.088.790	84.000
(57)	1.088.790	84.000
(58)	1.088.790	84.000
(59)	1.088.790	84.000
(60)	1.088.790	84.000
(61)	1.088.790	84.000
(62)	1.088.790	84.000
(63)	1.088.790	84.000
(64)	1.088.790	84.000
(65)	1.088.790	84.000
(66)	1.088.790	84.000
(67)	1.088.790	84.000
(68)	1.088.790	84.000
(69)	1.088.790	84.000
(70)	1.088.790	84.000
(71)	1.088.790	84.000
(72)	1.088.790	84.000
(73)	1.088.790	84.000
(74)	1.088.790	84.000
(75)	1.088.790	84.000
(76)	1.088.790	84.000
(77)	1.088.790	84.000
(78)	1.088.790	84.000
(79)	1.088.790	84.000
(80)	1.088.790	84.000
(81)	1.088.790	84.000
(82)	1.088.790	84.000
(83)	1.088.790	84.000
(84)	1.088.790	84.000
(85)	1.088.790	84.000
(86)	1.088.790	84.000
(87)	1.088.790	84.000
(88)	1.088.790	84.000
(89)	1.088.790	84.000
(90)	1.088.790	84.000
(91)	1.088.790	84.000
(92)	1.088.790	84.000
(93)	1.088.790	84.000
(94)	1.088.790	84.000
(95)	1.088.790	84.000
(96)	1.088.790	84.000
(97)	1.088.790	84.000
(98)	1.088.790	84.000
(99)	1.088.790	84.000
(100)	1.088.790	84.000


Patricia Cabello Segura
Representante Legal


Ricardo Aguilar
Contador General

Ver pautas de contabilidad aplicables

DATE '16	TIME '16
04/04/2016	04:04:00

© 2006 The Authors
Journal compilation © 2006 Blackwell Publishing Ltd

Case No.	Case Name	Case Type
1001	John Doe	Medical
1002	Jane Smith	Legal
1003	Bob Johnson	Financial
1004	Alice Brown	Education
1005	Charlie White	Technology
1006	Diana Green	Marketing
1007	Frank Black	Operations
1008	Grace King	Human Resources
1009	Henry Lee	Product Development
1010	Ivy Clark	Customer Support

Copyright © 2004 John Wiley & Sons, Ltd.

1970	1971
1972	1973
1974	1975
1976	1977
1978	1979
1980	1981
1982	1983
1984	1985
1986	1987
1988	1989
1990	1991
1992	1993
1994	1995
1996	1997
1998	1999
2000	2001
2002	2003
2004	2005
2006	2007
2008	2009
2010	2011
2012	2013
2014	2015
2016	2017
2018	2019
2020	2021
2022	2023
2024	2025
2026	2027
2028	2029
2030	2031
2032	2033
2034	2035
2036	2037
2038	2039
2040	2041
2042	2043
2044	2045
2046	2047
2048	2049
2050	2051
2052	2053
2054	2055
2056	2057
2058	2059
2060	2061
2062	2063
2064	2065
2066	2067
2068	2069
2070	2071
2072	2073
2074	2075
2076	2077
2078	2079
2080	2081
2082	2083
2084	2085
2086	2087
2088	2089
2090	2091
2092	2093
2094	2095
2096	2097
2098	2099
2100	2101
2102	2103
2104	2105
2106	2107
2108	2109
2110	2111
2112	2113
2114	2115
2116	2117
2118	2119
2120	2121
2122	2123
2124	2125
2126	2127
2128	2129
2130	2131
2132	2133
2134	2135
2136	2137
2138	2139
2140	2141
2142	2143
2144	2145
2146	2147
2148	2149
2150	2151
2152	2153
2154	2155
2156	2157
2158	2159
2160	2161
2162	2163
2164	2165
2166	2167
2168	2169
2170	2171
2172	2173
2174	2175
2176	2177
2178	2179
2180	2181
2182	2183
2184	2185
2186	2187
2188	2189
2190	2191
2192	2193
2194	2195
2196	2197
2198	2199
2200	2201
2202	2203
2204	2205
2206	2207
2208	2209
2210	2211
2212	2213
2214	2215
2216	2217
2218	2219
2220	2221
2222	2223
2224	2225
2226	2227
2228	2229
2230	2231
2232	2233
2234	2235
2236	2237
2238	2239
2240	2241
2242	2243
2244	2245
2246	2247
2248	2249
2250	2251
2252	2253
2254	2255
2256	2257
2258	2259
2260	2261
2262	2263
2264	2265
2266	2267
2268	2269
2270	2271
2272	2273
2274	2275
2276	2277
2278	2279
2280	2281
2282	2283
2284	2285
2286	2287
2288	2289
2290	2291
2292	2293
2294	2295
2296	2297
2298	2299
2300	2301
2302	2303
2304	2305
2306	2307
2308	2309

Ergebnisse werden in der folgenden Tabelle dargestellt:


 Director General
 Ministry of Health

Keywords: *Psychological well-being, Life satisfaction, Positive affect, Negative affect, Psychological distress, Health-related quality of life*

The first of these is the
 ...

See public content & notes & his private content

4. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad, Industria Luchena Cárchi S.A. ILCSA,
RUC de la entidad, 0990001964001,
Domicilio de la entidad, Av. Venustiana 31-044 y Av. 24 de Mayo

Industria Lachera Carchi S.A. (LCSA), fue constituida mediante escritura pública el 11 de mayo de 1963, en la ciudad de Tulcan -Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 18 de noviembre de 1963. Su objetivo principal es la producción y comercialización de productos derivados de la leche.

La composición accionaria,
Las acciones de Industria Lechera Cereali S. A., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	2016	2015
Empresa Pausterzadora Quiró S.A.	89.44%	89.44%
Varios	10.56%	10.56%
	100.00%	100.00%

Líneas de negocio y productos:

Industria Lechera Cardiz S.A. ILCSA cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- Venta de leche cruda,
- Venta de yogur,
- Venta de queso crema
- Venta de leche,
- Venta de manjar de leche,
- Venta de mantequilla,
- Venta de bebidas,

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

ii. Venta de productos agropecuarios e insumos.

• Otra información.

Los principales puntos de distribución de los productos de Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA son:

- a. Quito,
- b. Tulcan,
- c. Ibarra.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comparabilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1, cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones, contables críticas. También exige a la administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2016:

Fecha de aplicación obligatoria	Normas
01-Ene-2016	NIC 1 "Presentación de estados financieros".
01-Ene-2016	NIC 19 "Beneficios a los empleados".
01-Ene-2016	Tasa de descuento: tema del mercado regional
01-Ene-2016	NIC 27 "Estados financieros separados" - El Método
01-Ene-2016	Separados
01-Ene-2016 (*)	NIC 34 Información Financiera Intermedia - La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.
01-Ene-2016	NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo".
01-Ene-2016	Actuación de los Métodos aceptables de Depreciación y Amortización
01-Ene-2016 (*)	NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo".
01-Ene-2016	Plantas productoras
01-Ene-2016	NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantendidos para la Venta y Operaciones Discontinuas". Cambios en los métodos de disposición
01-Ene-2016	NIIF 7 "Instrumentos financieros". Revelaciones de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7
01-Ene-2016 (*)	NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Entidades de inversión: aplicación de la Excepción de Consolidación.
01-Ene-2016 (*)	NIIF 11 "Acuerdos conjuntos". Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Fecha de aplicación obligatoria	Normas
Revisión post-Implementación	
NIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2015

NIC 1 "Presentación de estados financieros". Esta comisión, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad e importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoró la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados Esta comisión entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejores anuales aclaran que los buenos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 "Estados financieros separados" -El método de la Participación en los Estados Financieros Separados En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que de lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuido a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base apropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Fecha de aplicación obligatoria	Normas
Revisión post-Implementación	
NIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2015

NIC 1 "Presentación de estados financieros". Esta comisión, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad e importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoró la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 19 Beneficios a los empleados Esta comisión entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejores anuales aclaran que los buenos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 "Estados financieros separados" -El método de la Participación en los Estados Financieros Separados En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que de lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuido a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base apropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

4.7. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

4.8. Inventario.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para partes su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del periodo en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

4.11. Propiedades, maquinarias y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - las propiedades, maquinarias y equipos, se miden al costo; el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y recto, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - las propiedades, maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Edificios	Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos		10-32 años	5%
		5-11 años	5%

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA.
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	50%
Equipos de oficina	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	10%
Vehículos	2-10 años	10%

4.12. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registran las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambos, en lugar de para fines de producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando solo cuando sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Medición inicial. - las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Medición posterior. - las propiedades de inversión se miden por su valor razonable menos costo de venta.

Las revaluaciones se harán de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del periodo en que surjan.

4.13. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizarán durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el periodo que se generen.

4.14. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente y posteriormente, por su valor razonable.

4.15. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente y posteriormente al valor razonable de la transacción.

4.16. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del periodo en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del periodo.

Pasivos no corrientes. - en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un experto independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financieras como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio par a bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del periodo en el que se generan. Las nuevas mediciones del activo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo en Otros Resultados Integrales.

4.17. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.18. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

4.19. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias corriente. Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 23%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del periodo en el que se genera.

Impuesto a las ganancias diferido. Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del periodo o en otros resultados temporales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

4.20. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestador, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

4.21. Patrimonio.

Capital social. En este grupo contable se registra las acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación. Se mide a su valor nominal.

Reserva. En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales. En este grupo contable se registran los efectos netos de las pérdidas y ganancias actuales proporcionados por un período de acuerdo con el método.

Resultados acumulados. En este grupo contable se registran las pérdidas netas acumuladas y del ejercicio.

4.22. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad, es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción, y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA.
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas de leche y sus diferentes presentaciones derivadas del producto; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de deducciones, rebajas y descuentos.

4.23. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas. - en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o de costo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

4.24. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

4.25. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los períodos estados financieros no tiene compromisos recursos ni se han efectuado pagos derivados de cumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.26. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionadas con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están derivados como de inversión o financiamiento.

4.27. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2015. (Nota 37)

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Hotels B y J), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía cobrada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es amplia e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando están disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Corriente	No corriente
entre	mas de
1 y 12 meses	12 meses

Año terminado en diciembre 31, 2016:
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras
Cuentas por pagar no relacionadas,
Cuentas y documentos por pagar relacionadas
Obligaciones con instituciones financieras

Año terminado en diciembre 31, 2015:
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras
Cuentas por pagar no relacionadas,
Cuentas y documentos por pagar relacionadas
Obligaciones con instituciones financieras

Año terminado en enero 01, 2015:
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras
Cuentas por pagar no relacionadas,
Cuentas por pagar proveedores relacionadas

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:
Total pasivos
Menos efectivo
Total deuda neta
Total patrimonio neto
Índice de deuda - patrimonio neto

31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
7,252,120	3,117,823	1,979,850
30,186	364,302	49,318
7,221,434	2,753,521	1,930,332
598,079	682,796	709,581
1,207%	403%	272%

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA.
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y enero del 2015, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro por definición, muy pocos veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor bimaterial); cuando ocurre un evento que indique que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiera estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la pasivación y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso. Y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valoración apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier revaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor bimaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reversa es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reversa es tratado como un aumento de revaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Bancos	21,012	160,245	45,485
Caja general	8,874	3,257	3,233
Caja chica	800	800	800
(1)	30,686	164,302	49,518

(1) Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y 1 enero del 2015, no existen importes de efectivo que se encuentran restringidos para el uso de la Compañía.

8. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

8.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Clientes	251,869	173,116	157,147
Legales	26,007	26,007	22,176
Deudores varios	69,749	61,311	55,302
(Nota 8.2)	(3)		
(3)	357,625	260,434	234,625

8.2 Provisión cuentas incobrables

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Provisión cuentas incobrables (1) y (2)	(42,208)	(26,007)	(22,243)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

Años terminados en,	Diciembre	Diciembre
31, 2016	31, 2015	
Saldo inicial	(26,007)	(22,243)
Provisión del año	(16,201)	(5,047)
Castigos	-	1,283
Saldo final	(42,208)	(26,007)

(2) Un detalle de la antijudicial de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Aguinaldo	Saldo	Deudora	Saldo	Deudora	Saldo	Deudora
Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Deudora	Deudora	Deudora	Deudora	Deudora
Per vencer	132,737	(31,295)	50,585	(13,750)	72,587	(14,267)
De 1 a 30 días	46,877	(6,488)	65,173	(9,517)	44,193	(4,419)
De 31 a 60 días	5,095	(510)	4,738	(473)	4,038	(404)
De 61 a 90 días	9,329	(933)	3,006	(304)	1,997	(200)
De 91 a 180 días	451	(45)	25,516	(2,552)	25,171	(2,517)
Más de 180 días	49,380	(4,937)	24,079	(2,408)	4,361	(436)
	261,869	(42,208)	173,116	(26,007)	157,147	(22,243)

(3) Un detalle por vencimiento de los saldos de activos financieros, fueron como sigue:

Años terminados en,	Diciembre	Diciembre
	31, 2016	31, 2015
Corriente	357,425	260,434
		234,625
		01, 2015

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. INVENTARIOS.

Los resúmenes de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	Diciembre	01, 2015
31, 2016	31, 2015	
Materia prima	248,018	98,306
Productos terminados	81,835	54,634
Otros inventarios	73,208	40,154
	403,061	195,994
(-)Provisión por valor neto de realización (1)	(2,356)	(743)
	400,705	195,251
	188,192	188,192

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

Años terminados en,	Diciembre	Diciembre
31, 2016	31, 2015	
Saldo inicial	(743)	-
Provisión del año	(2,356)	(743)
Castigos	743	-
Saldo final	(2,356)	(743)

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	Diciembre	01, 2015
31, 2016	31, 2015	
Seguros pagados por anticipados	13,304	15,870
Otros anticipos entregados	8,560	6,946
	21,864	22,816
	3,262	782
	4,044	

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

(Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Terrenos	957,644	957,644	937,160
Construcciones en curso	4,731,540	806,461	53,496
Edificios	388,512	410,607	333,367
Maquinaria y equipos	287,556	328,247	313,931
Veículos	17,480	15,393	28,842
Equipos de computación	5,941	3,688	4,015
Muebles y enseres	541	660	779
Equipos de oficina	119	210	317
Otros	-	5,820	1,109
Propiedades, planta y equipos, neto:	6,390,133	2,528,730	1,673,016
Terrenos	957,644	957,644	937,160
Construcciones en curso	4,731,540	806,461	53,496
Edificios	388,512	410,607	333,367
Maquinaria y equipos	287,556	328,247	313,931
Veículos	17,480	15,393	28,842
Equipos de computación	5,941	3,688	4,015
Muebles y enseres	541	660	779
Equipos de oficina	119	210	317
Otros	-	5,820	1,109
Propiedades, planta y equipos, depreciación:	6,870,904	2,922,526	1,979,411
Terrenos	957,644	957,644	937,160
Construcciones en curso	4,731,540	806,461	53,496
Edificios	388,512	410,607	333,367
Maquinaria y equipos	287,556	328,247	313,931
Veículos	17,480	15,393	28,842
Equipos de computación	5,941	3,688	4,015
Muebles y enseres	541	660	779
Equipos de oficina	119	210	317
Otros	-	5,820	1,109

(1) Al 31 de diciembre 2015, sobre estos terrenos se mantienen hipotecas para garantizar los préstamos entregados por la Corporación Financiera Nacional (Nota 13.2, numeral 1).

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA.
(Una Subsidiaria de Empresa S.A.)
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

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

	Terrenos	Edificios y Equipos	Construcciones en curso	Equipos de Maquinaria y otros	Depreciación	Total
Saldo inicial	937,644	228,247	410,607	15,393	806,461	2,508,730
Adiciones	-	48,963	-	6,439	3,534,279	3,594,980
Transferencias	-	18,079	-	-	-	-
Saldo final	-	11,461	-	131	3,534,279	3,655,870
Costo de depreciación	-	19,080	871,395	15,903	17,444	1,003,821
Saldo final	937,644	187,526	389,512	17,480	4,731,540	6,263,102
Ala Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA.						
Saldo inicial	937,644	111,331	335,357	28,842	51,496	1,465,670
Adiciones	38,496	86,878	938,648	-	678,809	1,562,830
Transferencias	-	18,079	-	-	-	-
Saldo final	-	11,461	-	131	3,534,279	3,655,870
Costo de depreciación	-	19,080	871,395	15,903	17,444	1,003,821
Saldo final	937,644	187,526	389,512	17,480	4,731,540	6,263,102

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA.
(Una Subsidiaria Empresa de Pasterizadora Quito S.A.)
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Costos por intereses capitalizados, propiedades, maquinarias y equipos e importe de

Diciembre	Diciembre	31, 2016	31, 2015	01, 2015
31, 2016	31, 2015	01, 2015	01, 2015	01, 2015

Tasa de capitalización
Importe de costos capitalizados en
propiedades, maquinarias y equipos (1)

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

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	Diciembre	31, 2016	31, 2015	01, 2015
31, 2016	31, 2015	01, 2015	01, 2015	01, 2015

Propiedades de Inversión, neto:

Terrenos

(1) El movimiento de las propiedades de Inversión, fue como sigue:

Años terminados en:	Diciembre	Diciembre	31, 2016	31, 2015
31, 2016	31, 2015	01, 2015	01, 2015	01, 2015

Saldo inicial

Transferencias de activos fijos

Venta

Actualización a valor razonable

Saldo final

13. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

13.1. Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	Diciembre	31, 2016	31, 2015	01, 2015
31, 2016	31, 2015	01, 2015	01, 2015	01, 2015

Proveedores locales:
Proveedores de bienes y servicios
Proveedores de leche

13.2. Obligaciones con instituciones financieras.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre	Diciembre	31, 2016	31, 2015	01, 2015
31, 2016	31, 2015	01, 2015	01, 2015	01, 2015

Corporación Financiera Nacional:

Préstamo con tasa de interés anual de 9.02% con vencimiento en octubre de 2.022.

Banco Interbancal:

Préstamo al 9.33% de interés anual y vencimiento en septiembre de

2.020.

Prodebanco - Grupo Promerica: (2)

Tres préstamos con tasas de interés anual de 8.26% y 8.31% con vencimientos en mayo de 2017.

Porción corto plazo del pasivo a largo plazo

(3)

31, 2016	31, 2015	01, 2015
31, 2016	31, 2015	01, 2015

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estos préstamos se encuentran garantizados con hipotecas sobre inmuebles de la Compañía. (Nota 11, numeral 1).

(2) Préstamos garantizados sobre firmas y con garantía como codeudor de su Matriz Empresa Pasterizadora Quito S.A.

(3) Un detalle por vencimiento de los saldos de las obligaciones financieras, fueron como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Año 2017	68,812	199,837
Año 2018	99,209	317,391
Año 2019	108,461	326,443
Año 2020	118,579	336,760
Año 2021	-	218,182
Año 2022	-	218,182
	395,061	1,616,995

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Beneficios a empleados	48,882	40,710
Participación con el IESS	1,583	7,983
Participación trabajadores por pagar	1,833	7,464
	45,951	45,951

(1)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	7,464	1,588
Provisión del año	1,833	7,464
Pagos	(7,464)	(1,588)
Saldo final	1,833	7,464

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Provisiones locales	47,765	26,278
Acreedores varios	12,610	9,645
Otras	-	400
	60,375	36,683

16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Jubilación patronal	189,129	209,251
Desahucio	79,207	83,629
	268,336	292,880
	268,336	271,751

(1)

(2)

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 para jubilación patronal, fueron como sigue:

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	192,241	205,251
Costo laboral por servicios actuariales	5,612	4,450
Costo financiero	8,210	7,565
Pérdida actuarial	17,771	6,900
Efecto de reducciones anticipadas	(18,583)	(35,037)
Saldo final	205,251	189,129

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

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	79,510	83,629
Costo laboral por servicios actuariales	6,097	7,172
Costo financiero	3,148	3,148
(Ganancia) pérdida actuarial	(2,207)	3,741
Efecto de reducciones anticipadas	(12,555)	(9,064)
Saldo final	83,629	79,207

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa de descuento	4,64%	4,84%
Tasa de incremento de activos	1,12%	1,48%
Tasa de incrementación salarial	3,48%	1,41%
Tasa de commutación actuarial	29,41%	18,68%
Tabla de retención (promedio) %	TM IE55	TM IE55
Tabla de mortalidad e invalidez		

(17) IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Enero 01, 2015
Activos por impuestos corrientes:			
Crédito tributario a favor de la empresa (1)	45,581	46,628	46,618
(R.)			
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	24,905	11,271	12,830
(I.L.) años anteriores	6,127	6,127	6,127
76,613	66,026	65,655	
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado por pagar	21,882	21,374	8,405
Retenciones en la fuente de IR por pagar	8,819	8,517	4,967
Retenciones en la fuente por relación de dependencia	64	63	-
30,765	29,954	13,372	

Impuesto a la renta por pagar:

Anticipo para los años 2016 y 2015.

La provisión para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 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.

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, 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 constituye 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 tres años se considerará como el primer año el primer trienio al periodo 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 revise las verificaciones que correspondan.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde el año 2004 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2012 al 2016.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	42,998	10,390
Ajustes NTC 19	-	-
(Menos) Ingresos exentos	(401)	-
(Más) Gastos no deducibles	171,357	47,524
Ganancia gravable antes de amortización de pérdidas	181,345	89,820
Ganancia gravable	181,345	89,820
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	39,896	19,750
Anticipo del impuesto a las ganancias	59,611	60,818
Impuesto a las ganancias del periodo	59,611	60,818
Retenciones en la fuente del año	(58,564)	(60,014)
Crédito tributario a favor de la empresa	(46,628)	(46,698)
Anticipo de impuesto a la renta	-	(734)
Saldo por cobrar	(45,581)	(46,628)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(46,628)	(46,698)
Provisión del periodo	59,611	60,818
Anticipo de impuesto a las ganancias pagado	(734)	-
Retenciones en la fuente del año	(58,564)	(60,014)
Saldo final	(45,581)	(46,628)

(2) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22.00%
Efecto fiscal por partidas conciliatorias:	-
Cotas rentas exentas	-1.67%
Amortización de pérdidas años anteriores	-2.51
Gastos no deducibles	249,648
Anticipo de impuesto a la renta	304,688
Tasa de impuesto a las ganancias del periodo	373.79%
	142.00%

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

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

Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Entero 01, 2015
Activos por impuestos diferidos:	519	-
Impuestos diferidos	1,314	41,291
Pérdidas tributarias	1,833	41,291
Pasivos por impuestos diferidos:	71,114	92,317
Propiedades, planta y equipo	79,770	-

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre
31, 2016

Diciembre
31, 2015

Impuestos diferidos, netos	519	1,314	41,291	-
Perdidas tributarias	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	(71,114)	(79,770)	(92,317)	(69,281)
Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que origina los impuestos diferidos, fue como sigue:	(69,281)	(38,479)	(51,026)	

Base
Diferencia

Inventarios	403,061	400,705	-	2,356
Propiedades de inversión	411	142,800	(142,389)	-
Propiedades, planta y equipo	5,133,668	6,190,133	(933,422)	(323,243)
Beneficios a los empleados	(87,510)	(268,136)	-	5,974
Perdidas tributarias	5,974	-	-	-
Diciembre 31, 2015:	5,455,604	6,665,502	(694,985)	(314,913)

Propiedades, maquinarias y equipos	1,232,718	2,528,730	(933,422)	(362,590)
Propiedades de inversión	411	142,399	(142,389)	-
Beneficios a los empleados	(282,481)	(288,680)	-	187,689
Perdidas tributarias	187,689	-	-	-
Enero 01, 2015:	1,138,337	2,382,349	(1,069,011)	(174,901)

Propiedades, maquinarias y equipos	319,970	1,673,016	(933,421)	(419,625)
Propiedades de inversión	411	150,369	(150,158)	-
Beneficios a los empleados	(252,389)	(271,751)	5,042	-
Perdidas tributarias	187,689	-	-	187,689
Enero 01, 2015:	245,361	1,551,634	(1,078,537)	(231,936)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre
31, 2016

Diciembre
31, 2015

Impuestos diferidos, netos	518	1,314	41,291	-
Perdidas tributarias	-	-	-	-
Propiedades, planta y equipo	(79,770)	(79,770)	(92,317)	(69,281)
Beneficios a los empleados	(87,510)	(268,136)	-	5,974
Perdidas tributarias	5,974	-	-	-
Diciembre 31, 2015:	5,455,604	6,665,502	(694,985)	(314,913)

Base
Diferencia

Inventarios	403,061	400,705	-	2,356
Propiedades de inversión	411	142,800	(142,389)	-
Propiedades, planta y equipo	5,133,668	6,190,133	(933,422)	(323,243)
Beneficios a los empleados	(87,510)	(268,136)	-	5,974
Perdidas tributarias	5,974	-	-	-
Diciembre 31, 2015:	5,455,604	6,665,502	(694,985)	(314,913)

Propiedades, maquinarias y equipos	319,970	1,673,016	(933,421)	(419,625)
Propiedades de inversión	411	150,369	(150,158)	-
Beneficios a los empleados	(252,389)	(271,751)	5,042	-
Perdidas tributarias	187,689	-	-	187,689
Enero 01, 2015:	245,361	1,551,634	(1,078,537)	(231,936)

Propiedades, maquinarias y equipos	319,970	1,673,016	(933,421)	(419,625)
Propiedades de inversión	411	150,369	(150,158)	-
Beneficios a los empleados	(252,389)	(271,751)	5,042	-
Perdidas tributarias	187,689	-	-	187,689
Enero 01, 2015:	245,361	1,551,634	(1,078,537)	(231,936)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante escritura pública del 5 de mayo de 2015, inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo del mismo año, la Compañía aumentó su capital en \$10,304 mediante la capitalización de utilidades de años anteriores por \$50,383, reserva legal por \$1,487, el saldo de Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF por 200,728 y parte de la cuenta Reserva de capital por 127,546. Al 31 de diciembre de 2015 la escritura de aumento de capital se encuentra pendiente de revisión y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías.

20. RESERVAS

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 Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa. La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Pérdidas acumuladas.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

Resultados por primera adopción a las NIIF.

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

Mediante Acta de Junta General de Accionistas del 25 de agosto de 2014, se aprueba la aborción de pérdidas de años anteriores con el saldo acreedor de esta cuenta por 736,731.

En el año 2015 el saldo de 200,728 es capitalizado mediante escritura pública del 8 de mayo de 2015, inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo del mismo año.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Reserva de capital.
Se incluyen los saldos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, y la contrapartida de los ajustes por inflación y corrección de la brecha entre la inflación y devaluación de las cuentas de capital y reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares de los estados unidos de Norteamérica al 31 de marzo de 2000.

El saldo del capital adicional, podrá capitalizarse en la parte que excede las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para capital asignado no pagado, es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

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

[illegible]

157

236

INGRESSOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		
Diciembre	31, 2016	
8,167,440	7,629,527	Ventas de bienes
176,171	46,883	Provisión de servicios
(31,799)	(15,750)	(-) Descuento en ventas
(229,009)	(240,160)	(-) Devoluciones en ventas
8,021,105	7,403,950	

(1) El término de los milanes por ventas de productos, no tiene efecto

Unidad	2016	2015
Túcan	4,811,820	6,377,623
Quito	1,790,132	1,240,717
Lecito estandarizada	1,495,974	9,714
Isuara	9,714	10,967
	8,107,640	7,629,527

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Tuacán	4,070,378	5,282,894
Quito	1,515,118	1,086,374
Leche estandarizada	1,358,395	-
Barría	8,045	8,936
Otros	367,406	253,709
	<u>7,219,342</u>	<u>6,631,913</u>

25. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad en ventas de propiedades, planta y equipos	4,296	-
Garantía por valuación de propiedades de inversión	401	869
Intereses financieros	203,696	20,826
Otros ingresos	204,184	25,991

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	147,780	85,480
Honorarios y dietas a personas naturales	49,270	34,381
Aportes a la seguridad social	22,790	15,175
Impuestos, contribuciones y otros	20,470	8,355
Sumas y pasen	<u>236,310</u>	<u>143,431</u>

27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sumas y vienes	236,310	143,431
Propiedades, maquinarias y equipos	3,744	3,632
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	2,446	4,440
Seguros y reaseguros	2,617	1,011
Mantenimiento y reparaciones	1,600	2,453
Transporte	1,016	1,309
Gasto planes de beneficios a empleados	77,418	54,473
Otros	324,851	210,494

(Expresadas en dólares)

Notas a los Estados Financieros

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

Años terminados en:	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Transporte	199,412	130,231
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	146,104	87,546
Aportes a la seguridad social	24,240	18,526
Comisiones	19,303	20,837
Seguros y reaseguros	14,528	9,864
Propiedad y publicidad	13,076	15,520
Mantenimiento y reparaciones	11,573	11,148
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	10,774	9,271
Propiedades, planta y equipo	9,266	13,589
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,381	6,612
Combustibles	3,538	3,638
Honorarios a personas naturales	452	1,520
Gasto deterioro valor neto realizable	16,200	5,047
Gasto deterioro	-	743
Gasto planes de beneficios a empleados	90,807	48,941
Otros	563,675	362,785

Cuentas por cobrar clientes		relacionados		Pasteurizadora Quito S.A.		Matriz		Comercial		Comercial		Comercial		Comercial		Comercial	
Relación	Transacción	Relación	Transacción	Relación	Transacción	Relación	Transacción	Relación	Transacción	Relación	Transacción	Relación	Transacción	Relación	Transacción	Relación	Transacción
31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015
405,071	199,953	405,071	199,953	405,071	199,953	405,071	199,953	405,071	199,953	405,071	199,953	405,071	199,953	405,071	199,953	405,071	199,953

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

30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en	
31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015
66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683	66,683
14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290	14,290
2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356	2,356
(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)	(743)
4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789	4,789
20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143	20,143
92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494	92,494
101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116	101,116

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

29. OTROS GASTOS.

Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en	
31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015
34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435
4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583
10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733
14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804
50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

28. GASTOS FINANCIEROS.

Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en	
31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015
34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435	34,435
4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583	4,583
10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733	10,733
14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804	14,804
50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171	50,171

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

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 2015, está ordenada 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).

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Al 31 de diciembre de 2016, 2015 y enero del 2015, no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

31. CONTINGENTES.

Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en	
31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015
1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261
670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298
1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982

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

Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en	
31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015
1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261
670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298
1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en		Años terminados en	
31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015	31, 2016	31, 2015
1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261	1,028,261
670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298	670,298
1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982	1,163,982

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

El resumen de esta cuenta, fue como sigue:

13. PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA POR LA ENAJENACIÓN DE ACCIONES.

El artículo 3 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 explotación, 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 33 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de capital es el responsable de 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 enajenen las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es quien es 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.

14. OTROS ASUNTOS

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, en el artículo 19 de abril de 2010, se expide una reforma en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el caso de información que para procedimientos de inspección y de cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo optimizar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo.

Con fecha 20 de mayo de 2016, se promulgó la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016, en la cual en resumen se establece el pago de las siguientes contribuciones por una unidad:

Mediante Resolución No. NAC-056RC00C15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, 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 Servicio 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-DEGERGCIS-0000455 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.

que encuentran exentos del Régimen de Transmisiones los contribuyentes:

- i) No realicen operaciones con patrimonios fiscales o regímenes fiscales preferenciales; y
- ii) No mantengan sustrato con el estado contraer para la explotación y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, deberán 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. 64 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 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, incorrecta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Mediante Resolución No. MAC-DGREGC15-0000455, publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 514, de fecha 30 de mayo de 2015 en concordancia con la resolución MAC-DGREGC16-00000532 del 30 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas establece las condiciones y metodologías para los contribuyentes en materia de información sobre Factores de Transparencia, en forma específica para compañías con operaciones entre parte relaciones locales las condiciones de envío son: (i) declarar una base imponible del impuesto a la renta menor a cero; (ii) hacer uso de cualquier beneficio o exención tributaria incluido en el Código Orgánico de Producción, Comercio e Inversión; (iii) Se acoge a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades; (iv) Sean deparadores y/o administradores de ZEECS; (v) Se deducen a la explotación o explotación de recursos naturales no renovables y, (vi) Factores titulares de derechos representativos de capital con residente en Parrocos

- a) Contribución solidaria del 3% sobre los ingresos obtenidos por las personas naturales
- b) Contribución solidaria sobre el patrimonio de las personas naturales
- c) Contribución solidaria sobre los bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en
- d) Contribución solidaria sobre las utilidades

El pago de estas contribuciones no es un gasto deducible para el pago del impuesto a la renta, sin embargo, en caso que los valores cancelados por concepto de contribuciones, en su totalidad superen la utilidad gravable para el ejercicio 2016, podrán ser compensados durante los siguientes cinco periodos sin que exceda el 25% de la utilidad del ejercicio a compensar.

Con esta ley la tarifa del IVA fue incrementada al 14% por un periodo de hasta un año desde el 1 de junio de 2016.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, US\$223.400 para el ejercicio 2016 por proveedor, excedido actuando como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el excedente, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido presente una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertenencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen parafisos fiscales, regímenes fiscales y regímenes de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como parafiso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acogió al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que esta pertenece. Se incluye a las sociedades filiales. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.

- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con utilidades nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.
- Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de parafisos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soportan el riesgo económico de la propiedad y las que no se conocen a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizadas en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se establece el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuencos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

- Se agrega la exoneración de los rendimientos financieros por inversiones a plazo fijo en valores de renta fija y depósitos a plazo fijo mayor a un año para sociedades, efectuadas a partir del año 2016.
- Se incluye la exoneración a las utilidades originadas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos de capital obtenidos en transacciones realizadas en bolso de valores ecuatorianas hasta por una fracción básica desgravada del pago de impuesto a la renta de personas naturales.
- No aplicará el límite del 20% de deducibilidad de los pagos por concepto de regalías, servicios administrativos, servicios técnicos, de consultoría y similares, en caso de operaciones con partes relacionadas locales, siempre y cuando les corresponda la misma tarifa impositiva, excepto en el caso de aplicación del beneficio por reinversión de utilidades.

35. REFORMAS LABORALES.

El 20 de abril de 2016, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 483 la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, que contempla principalmente, los siguientes cambios:

- Eliminación de tipos de contrato: por tiempo fijo, a prueba, y enganche.
- La bonificación por desahucio se pagará de manera obligatoria en todos los casos en los cuales termine la relación laboral.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Las utilidades distribuidas a los trabajadores, no podrán exceder de veinticuatro salarios básicos unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social.
- Para efectos de responsabilidades laborales se considerarán empresas vinculadas a las personas naturales, jurídicas, patrimonios autónomos y otras modalidades de asociación previstas en la ley, domiciliadas en el Ecuador, en las que una de ellas participe directamente en el capital de la otra en al menos un porcentaje equivalente al 25% del mismo y sean subsidiariamente responsables, para las fines de las obligaciones contraídas con sus trabajadoras o trabajadores.
- El ministerio de relaciones laborales podrá establecer a través de acuerdo ministerial límites a las brechas salariales entre la remuneración máxima de gerentes generales o altos directivos y la remuneración más baja percibida dentro de la respectiva empresa.
- Las pensiones mínimas de invalidez, vejez y de incapacidad permanente total o absoluta, se establecerá de acuerdo al tiempo aportado, en proporción al salario básico unificado y de acuerdo a la tabla detallada en la Ley.

36. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
No se han aplicado sanciones a la Compañía Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.
No se han aplicado sanciones a la Compañía Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

37. CAMBIOS EN ESTIMACIONES Y POLÍTICAS CONTABLES.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía considerando las reformas realizadas por el IASB a septiembre de 2014, en sus "Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014" en el cual modificó el párrafo 03 de la NIC 19 "Beneficios a los empleados", procedió a determinar sus nuevos pasivos por beneficio de empleados largo plazo (jubilación patronal y deducción) con las nuevas tasas de descuento en función a la modificación del párrafo citado, afectando a sus estados financieros más antiguos como se presentan a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Reformulación del Estado de Situación Financiera al 01 de enero del 2015.			
Pasivos:			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados			
Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados	
257,431	14,320	271,751	
Patrimonio:			
Otros resultados integrales			
(12,259)	(12,257)	(24,516)	
576,487	(2,065)	574,424	
564,228	(14,320)	549,908	
Reformulación del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015.			
Pasivos:			
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados			
Saldos previamente reportados	Ajustes	Saldos ajustados	
278,828	10,052	288,880	
Partimiento:			
Otros resultados integrales			
(37,337)	(8,691)	(46,028)	
92,055	(1,361)	90,694	
54,718	(10,052)	44,666	
Reformulación del Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2015.			
Saldos previamente reportados			
6,632,389	(376)	6,631,913	
Costo de producción y ventas			
Gastos:			
Gastos de ventas			
382,946	(161)	382,785	
210,659	(165)	210,494	
7,225,894	(702)	7,225,192	
Gastos de administración			

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

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Reformulación del Flujo del Efectivo al 31 de diciembre del 2015.

Saldo previamente reportados	Ajustes	Saldo ajustados
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación Financiación patrimonial y desahucio		
(14,836)	(702)	(15,538)

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 3, 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otro índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 1 de marzo de 2017.

Horacio Paredes Calderón Sangua
Representante Legal

Rodrigo Aguilar
Contador General