

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

Estados Financieros
Años terminados en diciembre 31, 2017 y 2016
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas 1421-252 y Carrón
Edificio Londres, Piso 5 y 6
Quito - Ecuador
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Victor Manuel Rondón 401 y General
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 090306

Informe de los Auditores Independientes

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

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA (Una Subsidiaria de Pasteurizadora Quito S.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo 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.

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 Pasteurizadora Quito S.A.) al 31 de diciembre de 2017, 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) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Bases para nuestra opinión

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 los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), 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 del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Énfasis Negocio en Marcha

Llamamos la atención a la Nota 35 a los estados financieros adjuntos, respecto a que la Compañía presenta un patrimonio negativo de US\$191,223, por lo cual, estaría en causal de disolución de acuerdo al Art. 198 de la Ley de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros fueron preparados considerando que la Compañía continuará como Negocio en Marcha, en base a las proyecciones de rentabilidad definidos por la Administración de la Compañía. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Énfasis venta de activos y pasivos

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, que describe la suscripción y protocolización del Convenio de Compraventa de Negocio y Transferencia de Activos y Pasivos el 13 de diciembre de 2017, suscrito entre Industria Lechera Carchi S.A. y Empresa Pasteurizadora Quito S.A. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Énfasis base contable y restricción a la distribución y uso

Llamamos la atención a la Nota 5.1, a los estados financieros adjuntos, en la que se explica que los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros han sido preparados para asistir a la Compañía en el cumplimiento de la presentación de estados financieros a la entidad de control. Nuestro informe está dirigido a los Accionistas y Administración de la Compañía y para la presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser distribuido a otros. Nuestra opinión no ha sido modificada por este asunto.

Otra información

La Administración de la Compañía es responsable de la otra información. La otra información comprende el informe anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría respectivo.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base a nuestra revisión del informe anual que la Administración presentará a la Junta de Accionistas, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho a los encargados del Gobierno de la Entidad.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

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 disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.



La Administración 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

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 que una auditoría realizada 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 conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

BDO ECUADOR

Marzo 09, 2018
RNAE No. 193
Quito, Ecuador

Elizabeth Álvarez · Socia

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

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

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos 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 resultante 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad 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 los encargados del Gobierno de la Entidad 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 los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período 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 LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo	8
• Resumen de las Principales Políticas Contables	11
• Notas a los Estados Financieros	27

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(8)	45,283	30,686
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	(9)	397,831	315,417
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(30)	-	433,073
Inventarios	(10)	43,903	400,705
Gastos pagados por anticipado		154	21,864
Impuestos corrientes	(17)	126,034	76,613
Activo no corriente mantenido para la venta		-	7,424
Total activos corrientes		616,205	1,287,782
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	(11)	10,812	6,390,333
Propiedades de inversión	(12)	144,000	142,800
Activos intangibles		-	27,451
Activos por impuestos diferidos	(18)	227,224	1,833
Total activos no corrientes		382,036	6,562,417
Total activos		998,241	7,850,199
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(13)	988,377	1,336,610
Cuentas por pagar proveedores relacionadas	(30)	54,010	1,028,261
Porción corriente de obligaciones con instituciones financieras		-	3,999,300
Impuestos corrientes	(17)	64,617	30,765
Obligaciones beneficios a los empleados	(14)	17,520	62,298
Otros pasivos corrientes	(15)	8,158	60,375
Total pasivos corrientes		1,132,682	6,517,609
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras		-	395,061
Por beneficios a empleados	(16)	56,782	268,336
Pasivo por impuestos diferidos	(18)	-	71,114
Total pasivo no corriente		56,782	734,511
Total pasivos		1,189,464	7,252,120
Patrimonio:			
Capital social	(19)	637,880	637,880
Reservas	(20)	250	250
Otros resultados integrales		(49,388)	(50,721)
Resultados acumulados	(21)	(779,965)	10,670
Total patrimonio neto		(191,223)	598,079
Total patrimonio neto y pasivos		998,241	7,850,199


Patricio Calderón
Representante Legal


Richard Aguilar
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos	(23)	10,995,990	8,023,205
Costo de producción y ventas	(24)	(10,488,294)	(7,219,342)
Utilidad bruta		507,696	803,863
Otros ingresos	(25)	376,963	204,184
Gastos de administración	(26)	(391,928)	(324,851)
Gastos de venta	(27)	(872,907)	(563,675)
Gastos financieros	(28)	(538,451)	(14,804)
Otros gastos	(29)	(25,487)	(92,494)
Participación trabajadores	(14)	-	(1,833)
		(1,451,808)	(793,473)
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a las ganancias		(944,112)	10,390
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(17)	56,561	59,611
Efecto de impuestos diferidos	(18)	(215,694)	30,803
		(159,133)	90,414
Pérdida neta del ejercicio		(784,979)	(80,024)
Otros resultado integral:			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:			
Planes de beneficios definidos	(16)	6,030	(4,693)
Resultado integral total del año		(778,949)	(84,717)



Patricio Calderón
Representante Legal



Richard Aguilar
Contador General

INDUSTRIA LECHEA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasterizadora Quito S.A.)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Resultados acumulados					
	Capital suscrito	Reserva Facultativa	Otros resultados integrales	Reserva de Capital	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Pérdida neta del ejercicio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	637,880	250	(46,028)	143,412	(47,465)	(5,273)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(5,273)	5,273
Resultado integral total del año	-	-	(4,693)	-	-	(80,024)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	637,880	250	(50,721)	143,412	(52,718)	(80,024)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(80,024)	80,024
Ajustes	-	-	(4,697)	-	(5,656)	-
Resultado integral total del año	-	-	6,030	-	-	(784,979)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	637,880	250	(49,388)	143,412	(138,398)	(779,965)
						(191,223)


Patricia Calderón
Representante Legal


Richer Aguilar
Contable General

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
 (Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	11,304,375	7,690,894
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(10,644,849)	(6,784,373)
Impuesto a la ganancias pagado	(125,568)	(58,564)
Intereses pagados	-	(14,804)
Otros (egresos) ingresos, netos	(544,733)	129,926
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(10,775)	963,079
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por aumento de activos intangibles	(51,911)	(27,451)
Pago por compra de propiedades, planta y equipos	(827,504)	(3,984,989)
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipos	-	1,321
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(879,415)	(4,011,119)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido en obligaciones con instituciones financieras, neto	907,787	2,714,424
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	907,787	2,714,424
Aumento (disminución) neto de efectivo	17,597	(333,616)
Efectivo al inicio del año	30,686	364,302
Efectivo al final del año	48,283	30,686



Patricio Calderón
Representante Legal



Richard Aguilar
Contador General

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA
(Una Subsidiaria de Empresa Pasteurizadora Quito S.A.)
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
UTILIZADO (PROVISTO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Por los años terminados en,			
Resultado integral total del año		(784,979)	(80,024)
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación			
Depreciación	(11)	648,701	105,041
Provisión de impuesto a las ganancias		56,561	59,611
Pérdida en venta/baja de propiedades planta y equipos		25,703	17,024
Provisión jubilación patronal y desahucio		21,880	(25,237)
Efecto por impuestos diferidos	(18)	(215,694)	30,803
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(12)	(1,200)	(401)
Provisión para documentos y cuentas incobrables	(9)	-	16,201
Provisión participación a los trabajadores	(14)	-	1,833
Provisión valor neto realizable	(10)	-	2,356
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en cuentas por cobrar clientes no relacionados		(147,239)	(97,191)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar clientes relacionados		54,157	(235,120)
Aumento en inventarios		(286,051)	(207,810)
Disminución en gastos pagados por anticipados		21,710	952
Disminución (Aumento) en activos por impuestos corrientes		19,585	(12,587)
Disminución en activo no corriente mantenido para la venta		7,424	-
(Disminución) Aumento en cuentas y documentos por pagar proveedores no relacionados		(348,235)	1,056,690
Aumento en cuentas y documentos por pagar relacionados		1,076,479	357,963
Disminución en pasivos por beneficios a empleados y pasivos por impuestos corrientes		(121,079)	(54,512)
(Disminución) Aumento en otros pasivos corrientes		(38,498)	27,487
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		(10,775)	963,079

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO SIN MOVIMIENTO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo descrito en la Nota 33, la Compañía celebró el Convenio de Compraventa de negocio y transferencia de activos y pasivos a su relacionada, dentro de la cual se vendieron activos corrientes por US\$1,088,593; activos no corrientes por US\$6,611,983, pasivos corrientes por US\$2,079,863 y pasivos no corrientes por US\$5,620,713.


 Patricio Calderón
 Representante Legal


 Richard Aguilar
 Contador General

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad.
Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA.
- RUC de la entidad.
0490001964001.
- Domicilio de la entidad.
Avenida Veintimilla 31-044 y Avenida 24 de Mayo, Tulcán - Ecuador
- Forma legal de la entidad.
Sociedad Anónima.
- País de incorporación de la entidad.
Ecuador.
- Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.

Industria Lechera Carchi S.A. ILCSA, fue constituida mediante escritura pública el 11 de mayo de 1963, en la ciudad de Tulcán 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.

- Composición accionaria.
Las acciones de Industria Lechera Carchi S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	2016	2015
Empresa Pausterizadora Quito S.A.	89.44%	89.44%
Varios	10.56%	10.56%
	100.00%	100.00%

2. OTRA INFORMACIÓN.

Con fecha 13 de diciembre de 2017, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Industria Lechera Carchi S.A., aprobó por unanimidad la venta y transferencia parcial del activo y pasivo de Industria Lechera Carchi S.A. a favor de la Empresa Pasteurizadora Quito S.A., esto implica la compra parcial de los activos y el pago de los pasivos parcialmente transferidos, mediante la subrogación de las obligaciones que la Compañía mantiene con los Bancos Produbanco e Internacional; con Tetrapack y la propia Empresa Pasteurizadora Quito S.A.; así como las obligaciones laborales que se transfieren (Nota 37).

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

3. 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.

4. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad 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 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.

5. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

5.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como, por las disposición emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 29 de diciembre de 2017, respecto al uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio, lo cual difiere lo establecido en la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se debe considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

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 7, 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

(Expresado en dólares)

5.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" (*)	1 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos" (*)	1 de enero de 2019
Enmienda a NIIF 2 "Pagos basados en acciones" (*)	1 de enero de 2018
Enmienda a NIIF 4 "Contratos de seguros" (*)	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (*)	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados financieros consolidados" (*)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas" (*)	1 de enero de 2019
NIIF 17 "Contratos de Seguros" (*)	1 de enero de 2021

NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9. La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes".

Es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de NIC 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2018.

NIIF 16 "Arrendamientos".

Emitida en enero de 2016, es una nueva norma que establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere significativamente de la norma que la precede, NIC 17 Arrendamientos, con respecto al tratamiento contable desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para la mayoría de los contratos de arrendamientos. Su aplicación es obligatoria a contar del 1 de enero de 2019 y su adopción anticipada es permitida si ésta es adoptada en conjunto con NIIF 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes". La Administración se encuentra en proceso de análisis de los posibles impactos que afecten los estados financieros del año 2019.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

NIC 40 "Propiedades de Inversión".

Esta modificación aclara cuando una entidad debe reclasificar bienes, incluyendo bienes en construcción o desarrollo en bienes de inversión, indicando que la reclasificación debe efectuarse cuando la propiedad cumple, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión y hay evidencia del cambio en el uso del bien. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia de un cambio en el uso.

() Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.*

5.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

5.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando este es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese periodo.

5.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en efectivo en caja y saldos de bancos, los cuales no poseen restricciones de ninguna índole y no tienen un riesgo de cambio de valor.

5.6. 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 los hubiere).

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5.7. 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 los hubiere).

5.8. Inventarios.

En este grupo contable se registran 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 que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles 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.

5.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registran 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 período en el cual generan beneficios económicos futuros.

5.10. 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 en libros 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 período 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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

5.11. 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, sí, y sólo 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 que 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 retiro, 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 de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

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

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios	10-32 años	-
Maquinaria y equipos	5-11 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	10%
Vehículos	2-10 años	10%

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5.12. Propiedades de inversión.

En este grupo contable se registra 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 ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo 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 realizan de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en el resultado del período en que surgen.

5.13. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el período 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 período que se generan.

5.14. 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, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

5.15. 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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5.16. 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 período 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 período.

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 perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros 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 financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Para el año 2017, la Administración de la Compañía utilizó como tasa de descuento a la tasa de interés promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador; mientras que para el año 2016, utilizó como tasa de descuento a la tasa de interés promedio de los bonos corporativos de alta calidad de la moneda (USA).

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

5.17. 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.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período 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 período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

5.18. 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 prestatario, 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 período.

5.19. Patrimonio.

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

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Reservas.- 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 actuariales determinadas por un perito actuario calificado.

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

5.20. 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:

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 devoluciones, rebajas y descuentos.

5.21. 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 devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

5.22. 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.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

5.23. Medio ambiente.

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

5.24. Estado de flujos de efectivo.

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

6. POLITICA DE GESTION 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 y relacionados (Notas 9 y 30), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén 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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	988,377	-
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	54,010	-
	<u>1,042,387</u>	<u>-</u>
<u>Diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas y documentos por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas,	1,336,610	-
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	1,028,261	-
Obligaciones con instituciones financieras	3,999,300	395,061
	<u>6,364,171</u>	<u>395,061</u>

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	1,189,464	7,252,120
Menos efectivo	48,283	30,686
Total deuda neta	<u>1,141,181</u>	<u>7,221,434</u>
Total patrimonio neto	<u>(214,648)</u>	<u>598,079</u>
Índice de deuda - patrimonio neto	<u>-532%</u>	<u>1,207%</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía presente un déficit de capital de trabajo de 539,902 y US\$5,229,827 respectivamente.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Riesgo de mercado.

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 los precios 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 interés.- 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 interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de $\pm 0.50\%$, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas 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 periodo 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 periodo.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada periodo 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 periodo.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada periodo 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 periodo.

Impuestos diferidos.- al final de cada periodo 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 periodo contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica 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 pudiese 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 plusvalía 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 valuación apropiado.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior. Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, 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 reversada 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 reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

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

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)

8. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos	46,958	21,012
Caja general	925	8,874
Caja chica	400	800
	(1) <u>48,283</u>	<u>30,686</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

9. ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Clientes	(1) 402,520	261,869
Legales	24,669	26,007
Deudores varios	11,511	69,749
	438,700	357,625
Provisión incobrables	(2) (40,869)	(42,208)
Total cuentas por cobrar	<u>397,831</u>	<u>315,417</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de activos financieros, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2017		Enero 01, 2016	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	84,633	(29,956)	152,737	(31,295)
De 1 a 30 días	86,532	(4,488)	44,877	(4,488)
De 31 a 60 días	2,663	(510)	5,095	(510)
De 61 a 90 días	4,194	(933)	9,329	(933)
De 91 a 180 días	224,498	(4,982)	451	(45)
Más de 180 días	-	-	49,380	(4,937)
	<u>402,520</u>	<u>(40,869)</u>	<u>261,869</u>	<u>(42,208)</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(42,208)	(26,007)
Provisión del año	-	(16,201)
Castigos	1,339	-
Saldo final	(40,869)	(42,208)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Corriente	438,701	357,625

10. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Materia prima	-	248,018
Productos terminados	3,022	81,835
Otros inventarios	40,881	73,208
	43,903	403,061
(-)Provisión por valor neto de realización	(1) -	(2,356)
	43,903	400,705

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(2,356)	(743)
Provisión del año	-	(2,356)
Castigos	2,356	743
Saldo final	-	(2,356)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	-	957,644
Construcciones en curso	-	4,731,540
Edificios	-	389,512
Maquinaria y equipos	-	287,556
Vehículos	1,077	17,480
Equipos de computación	800	5,941
Muebles y enseres	8,935	541
Equipos de oficina	-	119
	<u>10,812</u>	<u>6,390,333</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	-	957,644
Construcciones en curso	-	4,731,540
Maquinaria y equipos	3,319	576,485
Edificios	-	470,453
Vehículos	10,772	117,615
Equipos de computación	2,959	14,652
Muebles y enseres	10,037	1,322
Equipos de oficina	-	1,193
	<u>27,087</u>	<u>6,870,904</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y equipos	(3,319)	(288,929)
Vehículos	(9,695)	(100,135)
Edificios	-	(80,941)
Equipos de computación	(2,159)	(8,711)
Equipos de oficina	-	(1,074)
Muebles y enseres	(1,102)	(781)
	<u>(16,275)</u>	<u>(480,571)</u>

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:

Concepto	Terrenos	Maquinaria y equipos	Edificios	Vehículos	Construcciones en curso	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Otras	Total
Año terminado en diciembre 31, 2017:										
Saldo inicial	957,644	287,556	389,512	17,480	4,731,540	5,941	541	119	-	6,390,333
Adiciones	-	351,640	-	-	451,680	4,307	4,899	-	14,978	827,504
Transferencias	-	3,684,382	969,529	45,469	(5,053,209)	7,264	80,283	-	266,282	-
Ventas /Bajas	15,000	(16,344)	-	-	(24,359)	-	-	-	-	(25,703)
Venta a relacionadas	(972,644)	(3,763,627)	(1,305,947)	(49,338)	(105,652)	(11,900)	(68,602)	(119)	(254,792)	(6,532,621)
Gastos de depreciación	-	(543,607)	(53,094)	(12,534)	-	(4,812)	(8,186)	-	(26,468)	(648,701)
Saldo final	-	-	-	1,077	-	800	8,935	-	-	10,812
Año terminado en diciembre 31, 2016:										
Saldo inicial	957,644	328,247	410,607	15,393	806,461	3,688	660	210	5,820	2,528,730
Adiciones	-	46,963	-	-	3,934,079	3,947	-	-	-	3,984,989
Transferencias	-	(8,079)	-	8,079	-	-	-	-	-	-
Ventas /Bajas	-	(3,495)	-	-	(9,000)	(30)	-	-	(5,820)	(18,345)
Gastos de depreciación	-	(76,080)	(21,095)	(5,992)	-	(1,664)	(119)	(91)	-	(105,041)
Saldo final	957,644	287,556	389,512	17,480	4,731,540	5,941	541	119	-	6,390,333

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades de inversión, neto:</u>		
Terrenos	(1) 144,000	142,800

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

		Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial		142,800	142,399
Actualización a valor razonable	(Nota 25)	1,200	401
Saldo final		144,000	142,800

13. PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Proveedores locales:</u>		
Proveedores de bienes y servicios	821,267	1,178,527
Proveedores de leche	167,110	158,083
	988,377	1,336,610

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Beneficios a empleados	12,692	48,882
Obligaciones con el IESS	4,828	11,583
Participación trabajadores por pagar (1)	-	1,833
	<u>17,520</u>	<u>62,298</u>

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	1,833	7,464
Provisión del año	-	1,833
Pagos	(1,833)	(7,464)
Saldo final	<u>-</u>	<u>1,833</u>

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Provisiones locales	7,951	47,765
Acreedores varios	207	12,610
	<u>8,158</u>	<u>60,375</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	38,885	189,129
Desahucio	(2)	17,897	79,207
		<u>56,782</u>	<u>268,336</u>

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	189,129	205,251
Efecto por cambio de tasa	(1,709)	-
Costo laboral por servicios actuariales	4,454	4,450
Costo financiero	8,195	7,565
Perdida actuarial	6,116	6,900
Efecto de reducciones anticipadas	(1,310)	(35,037)
Efecto en venta de activos y pasivos	(165,990)	-
Saldo final	<u>38,885</u>	<u>189,129</u>

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	79,207	83,629
Costo laboral por servicios actuariales	9,530	7,172
Costo financiero	3,586	3,168
(Ganancia) pérdida actuarial	(86)	(2,207)
Efecto de reducciones anticipadas	(2,575)	(12,555)
Efecto en venta de activos y pasivos	(71,765)	-
Saldo final	<u>17,897</u>	<u>79,207</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	6.50%	4.64%
Tasa de rendimiento de activos	-	-
Tasa de incremento salarial	2.40%	1.12%
Tasa de conmutación actuarial	4.00%	3.48%
Tabla de incremento de pensiones	-	-
Tabla de rotación (promedio) %	33.33%	29.41%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS	TM IESS

17. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario a favor de la empresa	(1) 112,173	45,581
Retenciones en la fuente años anteriores	-	24,905
Impuesto al Valor Agregado	13,861	6,127
	<u>126,034</u>	<u>76,613</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado por pagar	8,060	21,882
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	56,499	8,819
Retenciones en la fuente por relación de dependencia	58	64
	<u>64,617</u>	<u>30,765</u>

Impuesto a la renta por pagar.

Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en el artículo 76 de su Reglamento.

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

Pago mínimo de impuesto a la renta.

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

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

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

Además, a partir del ejercicio fiscal 2016 cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2004 y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2015 al 2017.

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:

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a las ganancias	(944,112)	10,390
(Menos) Ingresos exentos	-	(401)
(Más) Gastos no deducibles	37,569	171,357
(Pérdida) Utilidad gravable antes de amortización de pérdidas	(906,543)	181,345
Base imponible	(906,543)	181,345
Tasa de impuesto a las ganancias del período (2)	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	39,896
Anticipo del impuesto a las ganancias	79,986	59,611
(-) Decreto 210 (3)	23,425	-
Impuesto a las ganancias del período (1)	56,561	59,611

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

	Años terminados en, Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	(45,581)	(46,628)
Provisión del período	56,561	59,611
Anticipo al impuesto a la renta pagado	(21,424)	-
Retenciones en la fuente del año	(101,729)	(58,564)
Saldo final	(112,173)	(45,581)

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22.00%
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	100%	573.73%

La tasa efectiva corresponde al anticipo de Impuesto a la Renta que al ser mayor al Impuesto determinado, aplicando la tasa fiscal se convierte en el Impuesto del año.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (3) Corresponde al monto definido por la Compañía al acogerse al beneficio tributario estipulado en el Decreto Ejecutivo No. 210 Anticipo Impuesto a la Renta, debido a que sus ingresos se encontraban en el rango superior a US\$1 millón y el descuento asciende al 40% del anticipo a la renta pendiente de cancelar.

18. IMPUESTOS DIFERIDOS.

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

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Inventarios	-	519
Pérdidas tributarias	227,224	1,314
	<u>227,224</u>	<u>1,833</u>
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Propiedades, planta y equipo	-	71,114
<u>Impuestos diferidos, neto:</u>		
Inventarios	-	519
Pérdidas tributarias	227,224	1,314
Propiedades, planta y equipo	-	(71,114)
	<u>227,224</u>	<u>(69,281)</u>

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

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2017:</u>				
Inventarios	43,904	43,904	-	-
Propiedades de inversión	411	144,000	(143,589)	-
Propiedades, planta y equipo	117,456	116,462	994	-
Pérdidas tributarias	912,517	-	-	912,517
	<u>1,074,288</u>	<u>304,366</u>	<u>(142,595)</u>	<u>912,517</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<u>Diciembre 31, 2016:</u>				
Inventarios	403,061	400,705	-	2,356
Propiedades de inversión	411	142,800	(142,389)	-
Propiedades, planta y equipo	5,133,668	6,390,333	(933,422)	(323,243)
Pérdidas tributarias	5,974	-	-	5,974
	<u>5,543,114</u>	<u>6,933,838</u>	<u>(1,075,811)</u>	<u>(314,913)</u>

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo inicial	Resultado del periodo	Otros	Saldo final
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>				
Inventarios	518	(518)	-	-
Propiedades, planta y equipo	(71,114)	(9,699)	80,812	-
Pérdidas tributarias	1,314	225,911	-	227,224
	<u>(69,282)</u>	<u>215,694</u>	<u>80,812</u>	<u>227,224</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>				
Inventarios	-	518	-	518
Propiedades, planta y equipo	(79,770)	8,656	-	(71,114)
Pérdidas tributarias	41,291	(39,977)	-	1,314
	<u>(38,479)</u>	<u>(30,803)</u>	<u>-</u>	<u>(69,282)</u>

Los ingresos por impuestos diferidos e impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Gasto impuesto a las ganancias del año:</u>		
Impuesto a las ganancias corriente	79,986	59,611
Efecto liberación/constitución de impuesto diferido	<u>(215,694)</u>	<u>30,803</u>
	<u>(135,708)</u>	<u>90,414</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está constituido por 637,880 y acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

20. RESERVAS.

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.

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 LECHERA 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:

	Diciembre 31, 2017				Diciembre 31, 2016			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo	48,283	48,283	-	-	30,686	30,686	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	438,700	438,700	-	-	357,625	357,625	-	-
(-) Provisión cuentas incobrables	(40,869)	(40,869)	-	-	(42,208)	(42,208)	-	-
Cuentas por cobrar clientes relacionadas	-	-	-	-	435,073	435,073	-	-
Total activos financieros	446,114	446,114			781,176	781,176		
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(988,377)	(988,377)	-	-	(1,336,610)	(1,336,610)	-	-
Cuentas por pagar proveedores relacionadas.	(54,010)	(54,010)	-	-	(1,028,261)	(1,028,261)	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	(3,999,300)	(3,999,300)	(395,061)	(395,061)
Total pasivos financieros	(1,042,387)	(1,042,387)			(6,364,171)	(6,364,171)	(395,061)	(395,061)
Instrumentos financieros, netos	(596,273)	(596,273)			(5,582,995)	(5,582,995)	(395,061)	(395,061)

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

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

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas de bienes	10,995,990	7,846,832
Prestación de servicios	-	176,373
	<u>10,995,990</u>	<u>8,023,205</u>

24. COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tulcán	7,983,255	4,070,378
Quito	2,297,976	1,515,118
Leche estandarizada	206,752	1,358,395
Ibarra	311	8,045
Otros	-	267,406
	<u>10,488,294</u>	<u>7,219,342</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ganancia por valuación de propiedades de inversión (Nota 12)	1,200	401
Intereses financieros	369	87
Otras rentas	375,394	203,696
	376,963	204,184

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	150,371	147,780
Honorarios y dietas a personas naturales	72,167	45,270
Aportes a la seguridad social	53,919	22,790
Propiedades, maquinarias y equipos	34,074	3,744
Seguros y reaseguros	12,185	2,617
Mantenimiento y reparaciones	10,359	1,600
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,317	2,446
Transporte	589	1,016
Gasto planes de beneficios a empleados	-	(300)
Impuestos, contribuciones y otros	-	20,470
Otros	53,945	77,418
	391,926	324,851

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Transporte	269,393	199,412
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	193,162	146,104
Promoción y publicidad	156,054	13,076
Aportes a la seguridad social	77,640	24,280
Baja de inventarios	63,535	-
Beneficios sociales e indemnizaciones	36,763	6,381
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,279	10,774
Seguros y reaseguros	6,898	14,538
Mantenimiento y reparaciones	5,882	11,573
Propiedades, planta y equipo	1,540	9,266
Honorarios a personas naturales	3,899	452
Combustibles	2,000	3,538
Comisiones	-	19,303
Gasto deterioro	-	16,200
Gasto planes de beneficios a empleados	-	(2,029)
Otros	46,862	90,807
	872,907	563,675

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Intereses	308,714	3,757
Comisiones	35,945	314
Otros	193,792	10,733
	538,451	14,804

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

29. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida por bajas de suministros y productos	-	86,092
Gasto deterioro valor neto realizable	-	2,356
Baja de provisión valor neto realizable	-	(743)
Otros	25,487	4,789
	<u>25,487</u>	<u>92,494</u>

30. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

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

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes</u> <u>relacionados:</u>				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Comercial	-	435,073
<u>Cuentas por pagar proveedores</u> <u>relacionados:</u>				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Comercial	54,010	1,028,261

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

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Ventas:</u>				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Comercial	7,161,611	4,325,744
<u>Compras:</u>				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Comercial	1,481,202	1,907,015
<u>Ventas de activos y pasivos:</u>				
Pasteurizadora Quito S.A.	Matriz	Activos y pasivos	7,698,076	-

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

31. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo a la Administración de la Compañía no existen juicios como demandado y/o demandante que ameriten ser revelados en los estados financieros.

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 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 Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

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

Al 31 de diciembre de 2017, de acuerdo a lo mencionado en la nota 30 a los estados financieros, la Compañía ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía se encuentra en proceso de análisis de estas transacciones para la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia).

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

34. OTROS ASUNTOS.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, en la cual se establecen las siguientes reformas tributarias, regulaciones que deberán ser aplicadas en el año 2018:

- Las entidades del sector financiero popular y solidario de segmentos distintos a los dos últimos que participen en procesos de fusión, podrán beneficiarse de la exoneración del pago de Impuesto a la renta durante 5 años.
- Las nuevas microempresas tendrán la exoneración del impuesto a la renta por 3 años, contados desde el primer ejercicio fiscal que obtengan ingresos operacionales, siempre y cuando generen empleo e incorporen un valor agregado nacional a su producción.
- Únicamente serán deducibles los pagos realizados por desahucio y pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores como deducibles o no, eliminando la posibilidad de deducir el gasto por jubilación asociada a trabajadores que hayan permanecido más de 10 años con el mismo empleador.
- Los sujetos pasivos que adquieran bienes y servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria, incluidos los artesanos, que sean considerados como microempresas, podrán aplicar una deducción adicional de hasta el 10% del total de dichos bienes o servicios.
- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades, sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras se incrementa al 25%. En el caso de sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta superior o igual al 50%, su tarifa de impuesto a la renta será del 28%.
- Se aplicará una tarifa de impuesto a la renta del 28% a la totalidad de la base imponible de las sociedades que incumplan con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas (Anexo APS febrero de cada año) o que no demuestren que el beneficiario efectivo informado, es efectivamente el propietario de los títulos representativos de patrimonio.
- Se podrán beneficiar de la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para reinversión de utilidades, únicamente las sociedades exportadoras habituales, productoras de bienes (manufactureras) y turismo receptivo.
- Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (11,270 para 2018).
- Las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), siempre que se mantenga o incremente el empleo.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

-
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad no deberán considerar los costos y gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales al seguro social.
 - Para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta se excluirán los rubros correspondientes a activos, costos/gastos y patrimonio generados por la adquisición de nuevos activos productivos para ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes o servicios, así como los valores incurridos por generación de nuevo empleo.
 - No tendrán el carácter de reservado las actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
 - Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables en liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resoluciones para aplicación de diferencias.
 - Para la deducción de gastos y acceso al crédito tributario de IVA, todo pago realizado por operaciones superiores a 1,000, debe ser efectuado a través de cualquier institución del Sistema Financiero mediante giros, transferencias, tarjetas de crédito o débito, cheques u otro medio de pago electrónico.
 - Los sujetos pasivos que no declaren la información de su patrimonio en el exterior, ocultando de manera directa o indirecta ante el SRI, serán sancionados con una multa correspondiente al 1% del total de sus activos o el 1% de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior, por cada mes o fracción, sin que ésta supere el 5% del valor de sus activos o ingresos, según corresponda.
 - Los medios de pagos electrónicos serán implementados y operados por las entidades del Sistema Financiero Nacional. Las personas que posean RUC deberán contar con un canal de cobro electrónico de manera obligatoria.
 - Se elimina el impuesto a las tierras rurales, y por lo tanto no se genera crédito tributario para efectos de impuesto a la renta.
 - Están obligados al pago del Impuesto a los activos del exterior los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y otras entidades privadas dedicadas a realizar actividades financieras conforme lo dispuesto en el Código Orgánico Monetario y Financiero; sociedades administradoras de fondos y fideicomisos y casas de valores, empresas aseguradoras, y compañías reaseguradoras bajo el control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, así como las empresas de administración, intermediación, gestión y/o compraventa de cartera, conforme las definiciones, condiciones, límites y excepciones establecidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
 - Cuando los beneficiarios de Alianzas Público Privadas (APP) realicen pagos a perceptores que se encuentren domiciliados en paraísos fiscales, regímenes preferentes o jurisdicciones de menor imposición, no aplicará los siguientes beneficios:
 - Exenciones por pagos de dividendos o utilidades (art. 9.3 LRTI)
 - Deducibilidad de pagos por financiamiento externo (#3, art. 13 LRTI)
 - Exenciones del pago de ISD por financiamiento externo o pagos al exterior (#3, art. 159 y 159.1 Ley Reformativa para la Equidad Tributaria)

INDUSTRIA LECHERA CARCHI S.A. ILCSA.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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

- Mediante Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 se publicó la Ley Orgánica para Evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos, en la cual se creó el impuesto sobre el valor especulativo del suelo el cual grava a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles, fijando una tarifa del 75% cuando se genere una ganancia extraordinaria que supere 24 salarios básicos unificados para los trabajadores en general.
- Mediante resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. 121 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 953 del 1 de marzo de 2017 se establece que las sociedades cuya relación entre el anticipo de impuesto a la renta determinado y los ingresos totales, sea superior al 1,7% (tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general), podrán solicitar la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que supere la relación antes indicada y supere al impuesto a la renta causado.
- Mediante resolución del SRI No. 345 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 31 del 7 de julio de 2017 se emite las normas para establecer los factores de ajustes en procesos de determinación de impuesto a la renta generados mediante comunicaciones de diferencias y liquidaciones de pago, en la cual se establece que cuando la utilidad tributaria determinada por el Servicio de Rentas Internas sea superior al coeficiente de estimación presuntiva de carácter general por ramas de actividad económica para la determinación presuntiva del impuesto a la renta (coeficiente de estimación presuntiva), se tomará como base imponible el mayor de los resultados de multiplicar el coeficiente de estimación presuntiva por los activos, ingresos, costos y gastos determinados por el SRI. El impuesto a la renta calculado no podrá ser menor a las retenciones que le han realizado al contribuyente en el ejercicio fiscal.

35. NEGOCIO EN MARCHA.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía presenta un patrimonio negativo de US\$191,223, por lo cual, estaría en causal de disolución de acuerdo al Art. 198 de la Ley de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros fueron preparados considerando que la Compañía continuará como Negocio en Marcha, en base a las proyecciones de rentabilidad definidos por la Administración de la Compañía.

36. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

37. CONVENIO DE COMPRAVENTA DE NEGOCIO Y TRANSFERENCIA DE ACTIVOS Y PASIVOS.

Con fecha 27 de diciembre de 2017, suscribe y protocoliza el Convenio de Compraventa de Negocio y Transferencia de Activos y Pasivos celebrado entre Industria Lechera Carchi S.A. y Empresa Pasteurizadora Quito S.A. en donde se indica que las Juntas de Accionistas y Directorio de cada Compañía con fechas 13 de diciembre del 2017 y 21 de noviembre del 2017 aceptan que Industria Lechera Carchi S.A. realice el traspaso de todos los activos y pasivos descritos en los anexos 1 y 2 respectivamente a Empresa Pasteurizadora Quito S.A., que fueron actualizados al 27 de diciembre del 2017 para proceder con registro en libros contables, así como, la transferencia de las marcas que son de propiedad de la Industria Lechera Carchi S.A.

Cuentas contables	Saldos según	
	Anexos 1 y 2	Libros al 31-Dic-17
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	400	-
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	20,369	62,324
Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	246,402	380,916
Inventarios	811,197	642,853
Gastos pagados por anticipado	2,300	-
Total activos corrientes	1,080,668	1,086,093
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipos	8,193,946	6,532,621
Activos intangibles	79,665	79,362
Activos por impuestos diferidos	1,833	-
Total activos no corrientes	8,275,444	6,611,983
Total activos (*)	9,356,112	7,698,076

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

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cuentas contables	Saldos según Anexos 1 y 2	Libros al 31-Dic-17
Pasivos corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras	8,112	-
Cuentas por pagar proveedores relacionados	2,108,518	2,050,730
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	17,854	-
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	1,467	15,414
Otros pasivos corrientes	-	13,719
Total pasivos corrientes	2,135,951	2,079,863
Pasivos no corrientes		
Obligaciones con instituciones financieras	5,302,148	5,302,148
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	1,533,937	-
Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados	312,962	237,755
Pasivos por impuestos diferidos	71,114	80,810
Total pasivos no corrientes	7,220,161	5,620,713
Total pasivos (*)	9,356,112	7,700,576

(*) La Administración de la Compañía determinó como fecha efectiva para la determinación de los saldos contables de los activos y pasivos a ser vendidos al 31 de diciembre de 2017.

38. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 9, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 9 de marzo de 2018. Los estados financieros serán presentados a la aprobación de la Junta General de Accionistas, los que en nuestra opinión serán aprobados sin modificación.