

DEL CAMPO CIA. LTDA.

Informe del Auditor Independiente
Año terminado al 31 de diciembre de 2016

DEL CAMPO CIA. LTDA.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Asamblea General de socios de

DELCAMPO CIA. LTDA.

A los socios Compañía

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **DELCAMPO CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Compañía **DEL CAMPO CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera aplicables en Ecuador (NIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe., junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en

función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados de la compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

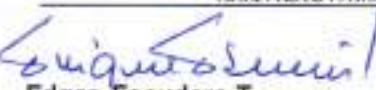
El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, presentamos por separado.



Atentamente,
CPA Wilder Avila Z.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 23703
SC-RNAE-386

DEL CAMPO CIA. LTDA.
BALACE DE SITUACION
Año terminado al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares USA)

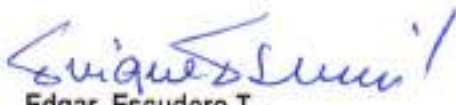
ACTIVO	Notas	2016	2015
CORRIENTE			
DISPONIBLE			
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	4	275,390.00	65,800.56
INVERSIONES TEMPORALES		0.00	
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	5	1,227,077.13	1,067,819.77
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	5	6,499.93	5,592.21
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS		0.00	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	0.00	6,171.83
INVENTARIOS	6	197,487.58	144,011.77
PAGOS ANTICIPADOS	7	0.00	97,885.83
IMPUESTOS CORRIENTES	8	113,816.73	115,910.35
GASTOS PREPAGADOS	9	795.02	0.00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10	24,559.62	0.00
TOTAL DISPONIBLE		1,845,626.91	1,503,200.32
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,845,626.91	1,503,200.32
NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11		
EDIFICIOS		189,261.72	189,261.72
INSTALACIONES Y ADECUACIONES		260,633.57	260,633.57
VEHICULOS		111,115.46	111,115.46
MAQUINARIA Y EQUIPO		2,130,672.13	1,626,901.46
EQUIPOS DE INFORMATICA		11,599.59	7,940.78
MUEBLES Y ENSERES		7,020.28	4,747.42
DEPRECIACION ACUM. PROP. PLANTA Y EQUIPO		-883,826.66	-688,391.39
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1,824,476.09	1,512,208.80
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	12		
IMPUESTO DIFERIDO		1,671.50	1,671.50
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		1,671.50	1,671.50
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,826,147.59	1,513,880.30
TOTAL ACTIVO		3,671,774.50	3,017,080.62
PASIVO			
CORRIENTE			
PROVEEDORES NACIONALES	13	869,296.28	766,873.66
OBLIGACIONES BANCARIAS	14	292,124.21	34,082.91
OBLIGACIONES FISCALES	15	98,834.32	24,430.59
BENEFICIOS LABORALES Y OBLIGACIONES IESS	16	184,963.24	128,558.45
DIVIDENDOS POR PAGAR	17	831,710.19	0.00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	18	997,991.32	344,195.30
OTROS PASIVOS CORRIENTES	19	100,465.20	303,123.75
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,775,331.77	1,601,663.64
PASIVO NO CORRIENTE	20		
PROVISIONES LABORALES		146,189.06	89,385.14
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		146,189.06	89,385.14
TOTAL PASIVO		2,921,520.83	1,691,048.78
PATRIMONIO			
CAPITAL	21		
CAPITAL SOCIAL		800.00	800.00
TOTAL CAPITAL		800.00	800.00
RESERVAS	21		
RESERVA LEGAL		15,651.60	15,651.60
TOTAL RESERVAS		15,651.60	15,651.60
RESULTADOS ACUMULADOS	21		
UTILIDADES ACUMULADAS		0.00	945,525.46
RESULTADO DEL EJERCICIO		288,375.75	0.00
RESULTADO ACUM. ADOP. 1ra VEZ		326,473.06	326,473.06
RESERVA POR VALUACION DONACIONES		120,953.26	120,953.26
PERDIDA AÑOS ANTERIORES		0.00	-33,571.54
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		735,802.07	1,309,580.24
TOTAL PATRIMONIO		752,253.67	1,326,031.84
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,673,774.50	3,017,080.62


Edgar Escudero T.
Representante Legal


Galo Aquinaga R.
Contador.

DEL CAMPO CIA. LTDA.
Estado de Pérdidas y Ganancias
Año terminado al 31 de diciembre del 2016
 (Expresado en dólares USA)

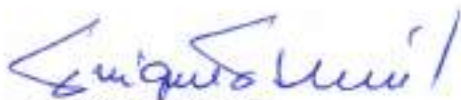
INGRESOS	Notas	2016	2015
INGRESOS OPERATIVOS	22		
INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS		9,700,244	8,567,160
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS		9,700,244	8,567,160
OTROS INGRESOS			
OTROS INGRESOS		0	15,565
TOTAL OTROS INGRESOS		0	15,565
TOTAL INGRESOS		9,700,244	8,582,725
COSTOS DE VENTAS	23		
COSTO DE VENTA			
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION		8,015,800	7,594,170
TOTAL COSTO DE VENTAS		8,015,800	7,594,170
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1,684,443	988,555
GASTOS	23		
GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		1,230,141	696,041
COSTOS Y GASTOS NO DEDUCIBLES		29,227	36,727
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1,259,369	732,768
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO		425,075	255,787
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		63,761	38,368
IMPUESTO A LA RENTA		76,169	62,179
RESULTADO DE EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTO		285,145	155,240
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	22		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		3,231	0
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		3,231	0
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		288,376	155,240


 Edgar Escudero T.
 Representante Legal


 Galo Aguinaga R.
 Contador.

DEL CAMPO CIA. LTDA.
Evolución del Patrimonio
Año terminado al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en dólares USA)

DESCRIPCIÓN	NOTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS LEGALES	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FI VALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS	SUPERAVIT ADOP. NIF	PERDIDAS ACUMULADAS	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 01/01/2015		800.00	15,891.80	0.00	120,903.20	718,471.97	126,471.96	-43,371.94	1,188,976.33
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	21					116,000.49			116,000.49
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIÓN	21	0.00							0.00
COMPENSACIÓN / AJUSTES SUPER. NIF	21								0.00
DIVIDENDOS REPARTIDOS	17								0.00
SALDO FINAL AL 31/12/2015		800.00	15,891.80	0.00	120,903.20	834,525.46	126,471.96	-43,371.94	1,238,979.58
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	21					288,375.75			288,375.75
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIÓN	21	0.00							0.00
COMPENSACIÓN / AJUSTES SUPER. NIF	21								0.00
DIVIDENDOS A REPARTIR	17					845,525.46		83,371.94	-852,153.30
SALDO FINAL AL 31/12/2016		800.00	15,891.80	0.00	120,903.20	388,375.75	336,471.96	0.00	152,261.87


Edgar Escudero T.
Representante Legal


Galo Aguinaga R.
Contador.

DELCAMPO CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en dólares USA)

	Notas	2016
RESULTADO DEL EJERCICIO	22	288,375.75
DEPRECIACION DEL EJERCICIO	11	195,435.07
RESULTADO NETO OPERACIONAL		483,810.82
ACTIVIDADES OPERACIONALES		
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR	5	-159,257.36
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	5	-907.72
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	5	0.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5	6,171.83
INVENTARIOS	6	-53,473.81
PAGOS ANTICIPADOS	7	97,885.83
IMPUESTOS CORRIENTES	8	2,099.62
GASTOS PREPAGADOS	9	-795.92
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10	-24,559.62
PROVEEDORES NACIONALES	13	102,423.64
OBLIGACIONES BANCARIAS	14	258,041.30
OBLIGACIONES FISCALES	15	74,403.74
BENEFICIOS LABORALES Y OBLIGACIONES IESS	16	56,004.79
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	18	53,736.02
OTROS PASIVOS CORRIENTES		-202,660.55
PROVISIONES LABORALES		56,803.92
TOTAL ACTIVIDADES OPERACIONALES		265,915.71
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
RETIRO Y/O VENTA DE ACT. FIJO	11	-509,702.36
TOTAL ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-509,702.36
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		0.00
DECLARACION DE DIVIDENDOS PAGADOS EN RETENCION	11	-30,434.73
TOTAL ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-30,434.73
SALDO INICIAL DE BANCOS	4	65,800.56
INCREMENTOS Y/O DISMINUCIONES DEL EFECTIVO EN EL PERIODO		209,589.44



Edgar Escudero T.
Representante Legal



Galo Aguinaga R.
Contador.

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

Descripción del negocio

La Empresa **DEL CAMPO CIA. LTDA.** Fue constituida, como compañía de conformidad con la Ley de Compañías 23 de agosto de 1999.

Objeto social

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a:

- La producción y comercialización de productos lácteos y agrícolas en general, preparación, fabricación de leche condensada y evaporada, quesos, quesillos, cremas, yogurt, helados, sorbetes, postres, su pasteurización y homogenización
- importación y exportación de maquinaria, equipos, repuestos y de los suministros necesarios para realizar dichas actividades de producción y fabricación de todo tipo de productos lácteos y agrícolas.
- Provisión de servicios de personal a favor de personas naturales o jurídicas, con excepción de servicios de índoles parapolicial. Representación de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.

Bases de preparación.

Los estados financieros **DEL CAMPO CIA. LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2016.

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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

- a. Los siguientes son pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Enmiendas/Normas	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 9 – "Instrumentos financieros"	
• Emitida en julio de 2014	1 de enero de 2018
• Emitida en noviembre de 2013	Sin determinar
• Emitida en diciembre de 2009	Sin determinar
NIIF 15 – "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" (Emitida en mayo de 2014)	1 de enero de 2017

NIIF 9 – "Instrumentos financieros"

Emitida en julio de 2014.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, 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 IFRS 9. Su adopción anticipada es permitida.

Todos los activos Financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado a valor razonable.

NIC 32 – "Instrumentos Financieros: Presentación".

Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 36 – "Deterioro del valor de los Activos".

Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que

presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.- "Beneficios a los empleados"

Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del periodo en el que se incurrió.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Los terrenos se reconocen a su costo de compra menos cualquier pérdida por deterioro acumulado. El resto de propiedades, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra (o histórico) menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, es decir, el "Modelo del costo".

Los terrenos y edificios, serán medidos inicialmente al "Modelo del costo" y posteriormente serán medidos a su valor razonable, es decir, estos activos serán medidos bajo el "Modelo de la revaluación", por medio de valoraciones periódicas a ser realizadas por tasadores externos independientes, debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las valoraciones deberán ser realizadas por la Compañía, por lo menos cada tres a cinco años o, en su defecto, en la fecha en la cual la Administración de la Compañía cuente con información de cambios significativos en el valor razonable de dichos activos.

Los incrementos en el valor en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan a "Otros Resultados Integrales – Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo" en el Patrimonio neto.

Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen como "Otros Resultados Integrales" en el Patrimonio neto; mientras que, de existir disminuciones restantes, se reconocen como un gasto del período en el que se generen en el Estado de Resultados Integral.

Al final de cada periodo contable, la diferencia entre el importe por depreciación basado en el monto revalorizado del activo reconocido en el Estado de Resultados Integral con el monto por depreciación basado en su costo original se reclasifica de "Otros Resultados Integrales" a "Resultados Acumulados" en el Patrimonio neto.

Cualquier depreciación acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el valor bruto del activo y valor neto se re-expresa al monto revalorizado del activo.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo como "Utilidad venta activos o Pérdida venta activos".

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Edificios	20
Planta y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	6 – 8

La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan por lo menos una vez al año.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

Al final de cada periodo contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido o, en su caso, revertirá las pérdidas por deterioro del valor.

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.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese periodo.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en

instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, 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). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

b. Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

c. Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora

- en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

Inventarios.

Los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: marcas, derechos de agua, paquetes informáticos (software) y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición. Tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y que cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, lo que comprende el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Posteriormente a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumulados.

Los activos intangibles con los que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual la amortización se calcula por el método lineal recta, considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo; sin embargo, si no existiera uno, el elemento se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumulados.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas inicialmente a su costo razonable considerado derivados explícitos y/o implícitos y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere), impuestos no recuperables (ISD), multas o recargos. Las otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

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:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. 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
- c. 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 periodo.

Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el periodo en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales".

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2016 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de productos lácteos como quesos y sus derivados.

Costos de producción y/o venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde, principalmente, a todos aquellos rubros relacionados con la venta de productos lácteos como queso y sus derivados, así como también se incluyen las pérdidas generadas por: valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

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.

Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Está compuesto de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CAJA GENERAL	300,00	300,00
BANCO PRODUBANCO	13.156,87	239.439,12
BANCO BOLIVARIANO	52.343,69	35.650,88
TOTAL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	65.800,56	275.390,00

5.- CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CLIENTES LOCALES	1.103.445,20	1.051.903,14
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-35.625,43	-29.895,15
CUENTAS POR COBRAR POR LIQUIDAR	0,00	205.069,14
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	1.067.819,77	1.227.077,13

Las cuentas por cobrar a clientes cuyo vencimiento es en el siguiente ejercicio económico corresponde la cantidad de \$844.050,69. Para el ejercicio 2016 se encuentran vencidas la cantidad de \$412.921,59, de las cuales \$407.924,49 se encuentran vencidas en el último trimestre del año. El principal cliente es Corporación Favorita C.A.

El detalle de las principales cuentas por cobrar se muestra a continuación:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
PRÉSTAMOS EMPLEADOS	4.191,17	6.499,93
CXC MAYRA APOLO	1.401,04	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	5.592,21	6.499,93

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CUENTAS POR COBRAR SAN ANDRES	4.171,83	0,00
PRESTAMOS HACIENDA	2.000,00	0,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6.171,83	0,00

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2016 el inventario correspondiente se detalla de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	0,00	46.056,71
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	0,00	30.431,61
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	144.013,77	120.999,26
TOTAL INVENTARIO	144.013,77	197.487,58

La clasificación del inventario se realizó considerando los términos enunciados en la NIC 2, la cual, cita que un activo para ser considerado como inventario debe:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

La metodología que usa la Compañía para valorar su proceso productivo y determinación del costo de sus inventarios debe mejorar para tener costos más acertados que sirvan para la toma de decisiones y mejorar la eficiencia y rentabilidad de la organización.

7.- PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere a los derechos adquiridos por las erogaciones entregadas a proveedores como compromiso de la contraprestación de un bien y/o servicio que será recibido y facturada a corto plazo. Al 31 de diciembre 2016 los pagos anticipados son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
PROVEEDORES	97.885,83	0,00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	97.885,83	0,00

8.- IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos corrientes es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
RETENCIONES DE IVA	69,79	0,00
CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	93.302,72	113.816,73
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	22.543,84	0,00
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	115.916,35	113.816,73

9.- GASTOS PREPAGADOS

Corresponden a los activos corrientes que son amortizados en un periodo igual o menor a doce meses y su cancelación se realiza de manera anticipada, como lo son los seguros prepagados, alquileres pagados por anticipados, entre otros.

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
<u>SEGURO DE MAQUINARIA</u>		
POLIZA N° 82305	0,00	235,67
POLIZA N° 50945	0,00	131,73
POLIZA N° 50945	0,00	215,54
<u>SEGUROS DE OFICINA (CIF)</u>		
SEGURO N° 69761	0,00	101,91
<u>SEGUROS DE OFICINA (NA)</u>		
SEGURO N° 69761 (6,80 meses)	0,00	90,71
SEGURO N° 69761 (5 meses)	0,00	20,36
TOTAL GASTOS PREPAGADOS		795,92

10.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Son aquellos activos corrientes no financieros, que corresponden a derechos adquiridos más no cumplen con las características de los anteriores activos corrientes.

La compañía refleja al 31 de diciembre 2016 los siguientes:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CUENTAS POR COBRAR POR LIQUIDAR	0,00	2.015,78
CUENTAS POR COBRAR SRI	0,00	22.543,84
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0,00	24.559,62

Las cuentas por cobrar SRI, pertenecen a un pago efectuado por un monto mayor, a la fecha no se ha reclamado este monto de manera formal.

11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo está compuesto de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	ADICIONE S/ RETROS/ GASTO	AJUSTES Y RECLASIFICACIONE S		AL 31/12/2016
				DEBE	HABER	
EDIFICIOS	189.261,72	0,00	0,00	0,00	0,00	189.261,72
DEPREC. ACUM. EDIFICIOS	-21.606,22	-9.463,20	0,00	0,00	0,00	-31.069,42
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	260.633,57	0,00	0,00	0,00	0,00	260.633,57
DEPREC. ACUM. INTALACIONES Y ADEC.	-226.685,78	-14.582,52	0,00	0,00	0,00	-241.248,30
VEHICULOS	111.115,46	0,00	0,00	0,00	0,00	111.115,46
DEPREC. ACUM. VEHICULOS	-42.739,75	-8.025,00	0,00	0,00	0,00	-50.764,75
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1.626.901,44	0,00	503.770,69	0,00	0,00	2.130.672,13
DEPREC. ACUM. MAQ. Y EQUIPOS	-388.353,29	-160.995,97	0,00	0,00	0,00	-549.352,26
EQUIPOS DE INFORMATICA	7.940,78	0,00	3.858,81	0,00	0,00	11.599,59
DEPREC. ACUM. EQUIP. DE INF.	-5.865,90	-1.698,37	0,00	0,00	0,00	-7.564,27
MUEBLES Y ENSERES	4.747,42	0,00	2.272,86	0,00	0,00	7.020,28
DEPREC. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-3.160,55	-667,01	0,00	0,00	0,00	-3.827,56
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.512.208,60	-195.435,07	509.702,36	0,00	0,00	1.826.475,09

12.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Son aquellos activos corrientes no financieros, que corresponden a derechos adquiridos más no cumplen con las características de los anteriores activos corrientes.

La compañía refleja al 31 de diciembre de 2016 lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
IMPUESTO DIFERIDO	1.671,50	1.671,50
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1.671,50	1.671,50

13.- PROVEEDORES NACIONALES

Al 31 de diciembre 2016 se encuentra comprendido así:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
PROVEEDORES NACIONALES	766.572,64	837.228,80
PROVEEDORES CAJA CHICA	0,00	2.416,07
TARJETAS CRÉDITO VISA PRODUBANCO	0,00	1.402,96
PROVEEDORES POR LIQUIDAR	0,00	25.724,12
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	2.524,33
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	766.572,64	869.296,28

16.- BENEFICIOS LABORALES Y OBLIGACIONES IESS POR PAGAR

Está conformado de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
APORTES POR PAGAR	10.511,60	14.107,62
PRÉSTAMOS IESS POR PAGAR	2.573,99	3.238,65
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	740,32	2.378,24
SUELDOS X PAGAR	39.904,51	48.457,45
DÉCIMO TERCER SUeldo X PAGAR	3.837,69	3.907,99
DÉCIMO CUARTO SUeldo X PAGAR	7.922,72	9.253,70
VACACIONES X PAGAR	25.099,41	39.424,41
RETENCIÓN JUDICIAL X PAGAR	0,00	434,00
15% UTILIDADES TRABAJADORES	38.368,21	63.761,18
TOTAL BENEFICIOS LABORALES Y OBLIGACIONES IESS	128.958,45	184.963,24

17.- DIVIDENDOS POR PAGAR (CORTO PLAZO)

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
SRA. CATHARINA JANSSEN	0,00	749.078,33
SR. DIEGO ESCUDERO	0,00	82.640,86
TOTAL DIVIDENDOS POR PAGAR	0,00	831.719,19

Por acuerdo entre los socios se redactó un acta en el ejercicio 2016, para distribuir las utilidades acumuladas de la empresa, en el corto plazo.

18.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	344.195,30	346.473,95
SAN ANDRES	0,00	51.457,37
TOTAL BENEFICIOS LABORALES Y OBLIGACIONES IESS	344.195,30	397.931,32

19.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
ANTICIPO TANQUES FRIOS	47.363,21	47.363,21
OTROS X PAGAR	6.748,76	0,00
PROVISIONES LECHE	137.927,78	45.464,05
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	1.390,22
OTRAS PROVISIONES	0,00	6.245,72
OTROS PASIVOS CORRIENTES	111.084,00	0,00

20.- PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2016 están conformados de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	89.385,14	111.328,37
PROVISIÓN DESAHUCIO EMPLEADOS	0,00	34.860,69
TOTAL PROVISIONES	89.385,14	146.189,06

Estas provisiones están calculadas por un actuario.

21.- PATRIMONIO

El Patrimonio está constituido de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
CAPITAL SOCIAL	800,00	800,00
RESERVAS LEGALES	15.651,60	15.651,60
RESERVA POR VALUACION DONACIONES	120.953,26	120.953,26
RESULTADO ACUM. ADOP. 1ra VEZ	326.473,06	326.473,06
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	945.525,46	0,00
PERDIDA AÑOS ANTERIORES	-83.371,54	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	0,00	288.375,75
TOTAL PATRIMONIO	1.326.031,84	752.253,67

PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 el capital social de la compañía es de 800,00 y está constituido por 800,00 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Reserva Legal

De conformidad con los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

22.- INGRESOS

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante los años 2016 y 2015:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
INGRESO ACTIVIDADES ORDINARIAS	8.567.159,64	9.973.184,96
DESCUENTO EN VENTAS		-2.850,80
OTROS INGRESOS E INTERESE	15.565,30	8.843,75
DEVOLUCIONES EN VENTA		-278.934,29
TOTAL INGRESOS	8.582.724,94	9.700.243,62

Se reconocieron otros resultados integrales, detallado a continuación:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
ORI - JUBILACION PATRONAL	0,00	2.800,41
ORI - DESAHUCIO	0,00	430,76
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	3.231,17

23.- COSTOS Y GASTOS

Se componen de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	AL 31/12/2015	AL 31/12/2016
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	7.594.170,15	8.016.485,21
GASTOS	732.767,59	1.259.479,82
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	3.231,17
TOTAL COSTOS Y GASTOS	8.326.937,74	9.279.196,20

De acuerdo con los niveles de clasificación establecidos por la NIIF 7 relativos al grado en que los valores razonables son observables en el mercado, los equivalentes de efectivo se sitúan en el Nivel 1, las cuentas por cobrar y por pagar en el Nivel 3. Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, no existían activos o pasivos valuados al valor razonable.

Un resumen de los riesgos principales asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración del riesgo, se detallan como sigue:

- a. Riesgo de Crédito** - Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo, inversiones y cuentas por cobrar. El efectivo, los equivalentes de efectivo y las inversiones se mantienen con instituciones financieras sólidas, y cuenta con un riesgo mínimo de recuperación.

La administración de la Compañía, cuando lo considera necesario, registra una estimación para cuentas incobrables con base en la recuperación esperada de sus cuentas por cobrar. No existe un riesgo de concentración de la cartera.

- b. Riesgo de Precios** - La administración de la Compañía considera que no existe un riesgo de precios relacionado, debido a que su principal fuente de ingresos proviene de la venta de publicidad a través de los diferentes medios.

- c. Riesgo de Liquidez** - La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuadas reservas de efectivo. Adicionalmente, se realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis de los plazos, que permite la atención oportuna de las obligaciones de corto y mediano plazo.

- e. Riesgo de Tasa de Interés** - La Compañía tiene inversiones que generan interés a tasas establecidas en distintas entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2016 los certificados de depósito a plazo presentan tasas fijas.

CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contratos importantes.

Desde el 31 de diciembre de 2016 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la administración de la compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre del 2.016 y hasta la fecha de terminación de la Auditoria externa, esto es el 28 de marzo del 2.017 no se aprecia hechos relevantes que podrían distorsionar los estados financieros.

+++++