

CONSUMER PRODUCTS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

CONSUMER PRODUCTS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de resultados Integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	Dólar estadounidense

Aries

AUDITORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

CONSUMER PRODUCTS S.A.

31 de marzo del 2016

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CONSUMER PRODUCTS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Aries

AUDITORES

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de CONSUMER PRODUCTS S.A., al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Auditarías

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SCV-RNAE-913

[Handwritten Signature]

Dr. Carlos Calupíña
No. de Licencia
Profesional: 28524

CONSUMER PRODUCTS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
OPERACIONES CONTINUAS		
Ingresos Ordinarios	2.243.198	1.087.423
Costo de Venta	<u>(1.656.867)</u>	<u>(755.682)</u>
Utilidad bruta	586.331	321.741
GASTOS		
De administración, venta y otros	(475.634)	(309.976)
Financieros	(9.084)	2.055
Utilidad (Pérdida) operaciones ordinarias	<u>101.613</u>	<u>13.820</u>
Ingreso neto operaciones no ordinarias	<u>8.404</u>	<u> </u>
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	110.017	13.820
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	<u>(22.356)</u>	<u>(4.930)</u>
Total	<u>(22.356)</u>	<u>(4.930)</u>
UTILIDAD DEL AÑO	<u>87.662</u>	<u>8.890</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	0
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS	<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>87.662</u>	<u>8.890</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

CONSUMER PRODUCTS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Estatutaria	Reserva Provisional por Activos Fijos	Resultados Acumulados por Adopción de NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Balances al 1 de enero del 2014	600	1.147	1.147	370.180	(226.912)	52.762	999.184
Distribución de dividendos						(52.762)	(52.762)
Resultado integral del año	-					2.000	2.000
Balances al 31 de diciembre del 2014	600	1.147	1.147	370.180	(226.912)	2.000	999.262
Complementación información por la fuente y análisis correspondiente a la venta del depósito bancario						(11.262)	(11.262)
Resultado integral del año						87.602	87.602
Balances al 31 de diciembre del 2015	600	1.147	1.147	370.180	(226.912)	87.292	1,111,864

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros

CONSUMER PRODUCTS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	2.219.946	1.105.587
Pagos a proveedores y a empleados	(2.060.842)	(1.074.892)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>159.104</u>	<u>30.695</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo		(10.900)
Adquisición neta, de inversiones a largo plazo	(148.802)	(110.798)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(148.802)</u>	<u>(121.698)</u>
Flujo de fondos de las actividades de financiamiento:		
Incremento o Disminución de obligaciones Financieras		
Comparticipaciones impuestos	(11.280)	
Cuentas por pagar accionistas		15.375
Dividendos pagados		(52.762)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(11.280)</u>	<u>(39.387)</u>
Incremento neto de efectivo	<u>(1.958)</u>	<u>(130.390)</u>
Efectivo al principio del año	<u>8.151</u>	<u>138.541</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>6.193</u></u>	<u><u>8.151</u></u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	97.692	8.890
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	51.533	36.313
Participación Trabajadores	22.355	4.930
Impuesto a la Renta	19.415	2.438
	<u>180.995</u>	<u>52.571</u>
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(73.252)	18.164
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	918	(81.390)
Inventarios	0	81.931
Obligaciones acumuladas	(2.438)	(22.637)
Impuestos	2.911	(17.044)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>159.104</u>	<u>30.695</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

CONSUMER PRODUCTS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 13 de Septiembre de 2002, fue inscrita en el Registro Mercantil y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 18 de Octubre del 2002 mediante Resolución No. 02.Q.IJ.3767

Su objeto social es la realización de actividades relacionadas con la producción de todo tipo de productos ganaderos, agrícolas, avícolas y afines, así como la importación, exportación, venta, comercialización y distribución de toda clase de productos relacionados con el campo agrícola.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES**

a) Preparación de los estados financieros -

a.1 Declaración de cumplimiento -

Los estados financieros de la Empresa se preparan de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

a.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades de propiedad planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

Los estados financieros de CONSUMER PRODUCTS S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros:

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

Los saldos de las cuentas por cobrar se reconocen a su valor nominal menos su estimación por incobrabilidad y provisión por deterioro de cartera. Dicha estimación se produce cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos, de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

d) Inventarios -

Los inventarios en general de agroquímicos, suministros y materiales de pos cosecha, invernaderos, cultivos y limpieza, están valorados al costo de adquisición. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario permanente.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer su valor neto de realización.

e) Propiedades, planta y equipo -

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurrir.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles.

f) Propiedades de inversión

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

g) Reconocimiento de ingreso por actividades ordinarias

Los ingresos se valoran al valor razonable del bien entregado o por entregar luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

h) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

i) Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurrir.

j) Deterioro del valor de los activos

Inventarios.- La pérdida por deterioro se reconoce en resultados cuando el precio de venta menos los costos para completar y vender es más bajo que el valor en libros a la fecha de presentación del reporte.

Activos diferentes a los inventarios.- Si la cantidad recuperable es más baja que el valor en libros, la diferencia se reconoce en resultados como una pérdida por deterioro.

Cuando hay evidencia física de deterioro se deben determinar el valor recuperable del activo, y de su caso, reconocer el deterioro.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

k) Participación de los trabajadores en las utilidades –

La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Préstamos

Son préstamos solicitados a instituciones financieras y/o terceros; cuyo capital se divide en corto plazo (hasta 12 meses) y largo plazo (mayor a 12 meses); y cuyo costo financiero se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del periodo en que se incurre.

m) Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 120 días.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

n) Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la empresa por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Bancos	6.193	8.151
	<hr/>	<hr/>
	6.193	8.151
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>6.193</u>	<u>8.151</u>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

NOTA 4 - CLIENTES - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Otras cuentas por cobrar:		
Retenciones on la fuente	22.252	10.879
Retenciones de IVA	-	29
Anticipo Impto a la renta	1.828	378
El Ordeno	10.458	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>34.538</u>	<u>11.286</u>

NOTA 5 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
DEPRECIABLE		
Galpones	733.893	733.893
Edificaciones	82.963	82.963
Maquinaria y equipo	111.703	111.703
Equipos de Oficina	4	4
Vehiculos	30.001	30.001
	<hr/>	<hr/>
Menos:	958.564	958.564
Depreciación acumulada	(775.061)	(728.353)
	<hr/>	<hr/>
NO DEPRECIABLE	183.503	230.211
Terrenos	760.515	760.515
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>944.018</u>	<u>990.726</u>
Movimiento:		
Saldo al 1 de enero	990.726	1.013.244
Adiciones netas	-	10.900
Depreciación del año	(46.708)	(33.418)
	<hr/>	<hr/>
	<u>944.018</u>	<u>990.726</u>

NOTA 6 – SEMOVIENTES

Composición:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
VACAS	73.600	73.600
VIENTRES	9.000	9.000
FIERROS	11.600	11.600
TERNERAS	5.800	5.800
	<hr/>	<hr/>
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

NOTA 7 – INVERSIONES A LARGO PLAZO

Composición:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Acciones Pasteurizadora Quito	(1)	10.284	8.760
Fondo Garantía PRONACA	(2)	141.400	-
Acciones El Ordeño	(3)	85.090	78.212
Inversión Banco del Pichincha	(4)	100.000	100.000
		<hr/>	<hr/>
Total		<u>336.774</u>	<u>186.972</u>

- (1) Corresponden a 2.571 acciones de US\$ 4 cada acción, de un total de 1.350.000 acciones
- (2) Fondo de garantía para PRONACA a una tasa de interés del 1,5%
- (3) Corresponden a 17.018 acciones de US\$ 5 cada acción, de un total de 1.302.947 acciones
- (4) Inversión en US\$ del Banco del Pichincha, a 360 días y una tasa de interés del 7,25%, que se constituyó como fondo de garantía para PRONACA

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Composición:

CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Diciembre 31,

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fernando Guillen	408.493	408.493
Magdalena Guillen	296.338	296.338
Martha Guillen	296.338	296.338
	<u>1.001.169</u>	<u>1.001.169</u>

NOTA 9- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 comprende 800 acciones de un valor nominal de US\$1 cada una.

NOTA 10 - CONTINGENCIAS

La Administración de CONSUMER PRODUCTS S.A., y sus asesores legales consideran que a la fecha de presentación de los estados financieros no existe la necesidad de provisionar pasivos ya que no se tiene ningún proceso judicial y administrativo.

NOTA 11 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de aprobación de estos estados financieros (31 de marzo del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.