



**PASTEURIZADORA EL
RANCHITO CÍA. LTDA.**

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2014
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad Incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. 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 y Aseguramiento (N.I.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), Normas Internacionales de Contabilidad (N.I.C.) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Abril, 24 del 2015



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.
SOCIO
RNC- 170602

1 Constitución y Objeto

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA., se constituyo en la ciudad de Quito Ecuador el 09 de enero del 2003. Su actividad principal, es la elaboración, fabricación, colocación y venta de productos lácteos. Producción tratamiento y envasado se leche (yogurt). Pasteurización, homogeneización, pectonización o maternización de la leche y envasado en cualquier tipo de envase. Todas las actividades relacionadas con la producción de leche y crema en forma sólida ya sean en bloque, polvo o granulados. Igualmente podrá asociarse con personas naturales o jurídicas, tanto nacionales como extranjeras pudiendo absorber a otra u otras y/o fusionarse con ellas, para asegurarse el cumplimiento de su objeto.

Con fecha 19 de septiembre del 2007, la compañía procede a realizar un aumento de capital y reforma de estatutos.

Con fecha 23 de mayo del 2011, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital mediante la figura legal de compensación de créditos y reformas de estatutos.

Con estos antecedentes, la compañía se encuentra en capacidad de realizar todas las actividades mercantiles que estén enmarcadas dentro de la ley ecuatoriana y dentro del giro normal de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

La economía del País a pesar de mantenerse desacelerada mantuvo un crecimiento del PIB del 3,4%, menor al 4,5%, del año 2013, y al 5,2%, del año 2012, esto se debió principalmente al poco crecimiento de la inversión y al consumo privado, así como del menor dinamismos del consumo público. El aumento del volumen exportado debido al repunte de la producción del petróleo y en mayor medida el banano, el cacao y el camarón contrarrestó esta tendencia. Para el 2015, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,9% y un precio promedio del petróleo de 79,70 dólares por barril a efectos del presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

2 Bases de Presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales

... Nota 2 representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En la Nota 15, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

**Índices de
Precios al
Consumidor**

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67

Efectivo Presenta el saldo en bancos, así como los saldos de caja a la fecha de cierre, mismos que son considerados por la Compañía para la elaboración de los Flujos de Efectivo.

Inventarios Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

El costo de ventas se determinó sobre la base del método Órdenes de Producción.

... Nota 2

**Activos y
Pasivos
Financieros**

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos a Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en;

- Obligaciones Financieras y,
- Proveedores Nacionales
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron, respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación, es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

**Propiedades,
Planta y
Equipos**

Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	Perito
Instalaciones	10.00%
Maquinaria y Equipos	10.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículos	20.00%

... Nota 2

Anticipos	Al 31 de diciembre del 2014, permanecen registrados los anticipos entregados para la prestación de servicios y compra de bienes, y que serán liquidados en el siguiente ejercicio.
Obligaciones Financieras	Constituyen préstamos recibidos de Instituciones del Sistema Financiero Formal necesarios para el giro normal del negocio; están registrados al costo, e incluyen los cargos asociados con la adquisición de los mismos.
Jubilación Patronal	Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía registró la provisión necesaria para jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el cálculo actuarial determinado por un profesional independiente.
Impuestos Diferidos	La cuenta de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, serán reconocidos de acuerdo a lo establecido en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

3 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
(1) Clientes	320,449	359,967
Anticipo Proveedores	149,548	277,108
Retención en la Fuente	432,285	163,556
Crédito Tributario	-	243,666
Préstamos Empleados	-	10,370
Otras Cuentas por Cobrar	85,333	3,430
	987,615	1,058,097
(2) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	13,452	13,452
	974,163	1,044,645

(1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2014, es como sigue:

	Corriente	A 30 Días	A 60Días	+ 60Días	Total
Cartera	230,769	11,750	11,296	66,634	320,449
Total	230,769	11,750	11,296	66,634	320,449

(2) Movimiento provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	13,452	13,880
Retiros (Baja)	-	(428)
Saldo Final	13,452	13,452

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

4 Inventarios El resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Inventario de Materia Prima	94,092	130,762
Inventario de Prod. Terminado	141,439	107,995
Inventario Suministros y Mat.	446,509	110,837
Inventario de Material Empaque	-	319,590
Inventario Prod. en Proceso	985	11,176
Inventario de Repuestos	1,863	55,458
	<u>684,888</u>	<u>735,818</u>

5 Propiedades, Planta y Equipo El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Terrenos	279,448	182,448
Edificios	1,544,021	1,544,021
Instalaciones	412,631	387,454
Maquinaria y Equipo	4,382,597	3,983,647
Muebles y Enseres	29,562	18,571
Equipo de Oficina	5,124	5,124
Equipo de Computación	55,570	21,159
Vehículos	-	152,089
	<u>6,708,953</u>	<u>6,294,513</u>
Menos Depreciación Acumulada	<u>1,939,633</u>	<u>1,687,782</u>
	<u>4,769,320</u>	<u>4,606,731</u>

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Costo:		
Saldo Inicial	6,294,513	5,572,209
Retiros	(171,089)	(18,000)
Adiciones	585,529	740,304
Saldo Final	<u>6,708,953</u>	<u>6,294,513</u>

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

... Nota 5

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Depreciación acumulada:		
Saldo Inicial	1,687,782	1,359,595
Ajustes NIIF		-
Retiros	(157,945)	(4,429)
Gastos del año	409,796	332,616
Saldo Final	1,939,633	1,687,782

- 6 Obligaciones Financieras** El resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

	Diciembre 31, 2014
<u>Instituciones Financieras Locales</u>	
Préstamo por US\$ 400,000, a 1080, días plazo con una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Marzo del 2015.	38,801
Préstamo por US\$ 560,000, a 1080, días plazo con una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Agosto del 2016.	361,973
Préstamo por US\$ 183,000, a 1080, días plazo con una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Abril del 2017.	165,763
Total Obligaciones Financieras	566,537
(1) (-) Porción Largo Plazo	239,510
Total	327,027
(1) Ver Nota 11	

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

- 7 Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Proveedores	1,331,562	1,721,158
Varios Acreedores		23,280
(1) Cuentas por Pagar Socios	54,583	98,372
Cuentas por Pagar	93,028	101,124
Anticipo Clientes	10,708	10,027
Otras Cuentas por Pagar	50,722	25,944
	<u>1,540,603</u>	<u>1,979,905</u>

- 8 Beneficios Sociales** (1) Ver Nota 11
 Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
IESS por Pagar	16,110	15,498
Décimo Tercer Sueldo	4,701	4,666
Décimo Cuarto Sueldo	12,325	12,023
Vacaciones	18,190	12,937
(1) 15% Participación Trabajador	58,917	64,235
	<u>110,243</u>	<u>109,359</u>
(1) Ver nota 10		

- 9 Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Retenciones en la Fuente	17,516	16,953
IVA en Ventas	170	19,940
Impuesto a las Botellas Plásticas	45	347
Retenciones IVA por Pagar	13,813	-
(2) Impuesto a la Renta Compañía	84,152	86,020
	<u>115,696</u>	<u>123,260</u>
(2) Ver nota 10		

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

- 10 Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31, 2014	2013
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	392,781	428,237
(1) 15% Participación Trabajadores y Empleados	58,917	64,235

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31, 2014	2013
Utilidad antes de Participación Trabajadores	392,781	428,237
(1) (-) 15% Participación Trabajadores (Nota 8)	58,917	64,235
(+) Gastos no Deducibles	48,646	26,999
Base Imponible Impuesto a la Renta	382,510	391,001
(2) 22% Impuesto a la renta (Nota 9)	84,152	86,020
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	61,678	50,311
(-) Retenciones en la Fuente	161,394	163,556
(-) Retenciones Años Anteriores	270,891	243,666
Saldo a favor del Contribuyente	286,455	270,891

- (2) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- **“Tarifa del impuesto a la renta para sociedades**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga

... Nota10

accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

A todos los efectos previstos en las normas tributarias, cuando se haga referencia a la tarifa del impuesto a la renta de sociedades, entiéndase a aquellas señaladas en el primer inciso del presente artículo según corresponda.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

11 Obligaciones Largo Plazo El Resumen de Obligaciones Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Nelson Guato	533,692	533,691
Ana Suárez	114,911	114,911
Mayra Guato	57,500	57,500
Jenny Guato	57,826	57,826
(1) Obligaciones Financieras	239,510	400,773
Otras Cuentas por Pagar LP	9,361	42,857
(2) Prov. Jub. Patronal y Desahucio	165,608	136,810
	<u>1,178,408</u>	<u>1,344,368</u>
(1) Ver Nota 6		

(2) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo al inicio del año	136,810	104,936
Provisión del Año	30,412	31,994
Retiros (Baja)	(1,614)	(120)
Saldo Final	<u>165,608</u>	<u>136,810</u>

12 Capital Social El capital social de la Compañía está constituido por 1,000,000 participaciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.

13 Reserva Legal De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en US Dólares)

- 14 Resultados Acumulados** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Saldo Inicial	1,990,522	1,828,591
Distribución de Utilidades	(94,391)	(107,476)
Reserva Legal	(13,004)	(14,179)
Utilidad del Año	260,080	283,586
Saldo Final	2,143,207	1,990,522

15 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	392,781	392,781	-
15% Participación de Trabajadores	58,917	58,917	-
	333,864	333,864	-
(+) Gastos no Deducibles	1,519	1,519	-
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	47,127	(47,127)
Base de Cálculo	335,383	382,510	(44,127)
22% Impuesto a la Renta	73,784	84,152	(10,368)
Utilidad Neta	260,080	249,712	10,368

- 16 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2014, y la fecha de preparación de nuestro informe (24 de Abril del 2015), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.