



SEMPRE NOVO

SEMPRE NOVO

SEMPRE NOVO

SEMPRE NOVO

SEMPRE NOVO

SEMPRE NOVO

SEMPRE NOVO

SEMPRE NOVO

SEMPRE NOVO

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2015
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 2015, 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 (N.I.A.). Dichas 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. Una auditoría 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.

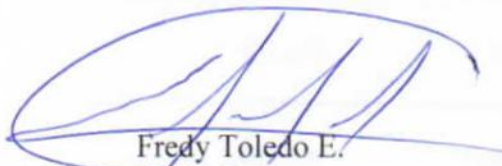
Opinión

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 2015, 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.

Marzo, 18 del 2016



AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503



Fredy Toledo E.
SOCIO

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**BALANCE GENERAL**

(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		334,345	238,680
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	949,242	974,163
Inventarios	(Nota 4)	649,912	684,888
Total activo corriente		1,933,499	1,897,731
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 5)	4,813,393	4,769,320
Activos por Impuestos Diferidos	(Nota 16)	-	57,364
Total activo no corriente		4,813,393	4,826,684
Total Activo		6,746,892	6,724,415
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones Bancarias	(Nota 6)	215,831	327,027
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	1,908,500	1,540,603
Beneficios Sociales	(Nota 8)	101,824	110,243
Obligaciones Fiscales	(Nota 9)	187,952	115,696
Total pasivo corriente		2,414,107	2,093,569
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 11)	950,497	1,178,408
Pasivos por Impuestos Diferidos	(Nota 16)	44,760	115,061
Pasivo no Corriente		995,257	1,293,469
Total Pasivos		3,409,364	3,387,038
Patrimonio de los Socios:			
Capital Social	(Nota 12)	1,000,000	1,000,000
Reserva Legal	(Nota 13)	100,703	88,170
Aportes Futura Capitalizacion		106,000	106,000
Resultados Acumulados	(Nota 14)	2,130,825	2,143,207
Total Patrimonio de los Socios:		3,337,528	3,337,377
		6,746,892	6,724,415

Jenny Guato
Gerente GeneralPatricio Jacho
Contador General

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS****(Expresado en US Dólares)**

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas		18,771,912	19,186,666
Costo de Ventas		(14,934,745)	(16,090,350)
Utilidad Bruta en Ventas		3,837,167	3,096,316
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales		(3,349,528)	(2,637,405)
Total Gastos de Operación		(3,349,528)	(2,637,405)
Utilidad (Pérdida) en Operación		487,639	458,911
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos		4,629	5,354
Otros Gastos		(39,140)	(71,484)
Total Otros Ingresos Neto		(34,511)	(66,130)
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		453,128	392,781
15% Participación Trabajadores	(Nota 15)	67,969	58,917
22% Impuesto a la Renta	(Nota 15)	130,652	73,784
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS DIFERIDOS		254,507	260,080
(-) Gasto Por Impuesto Diferido	(Nota 16)	(36,459)	
(+) Ingreso Por Impuesto Diferido	(Nota 16)	32,611	
UTILIDAD NETA		250,659	260,080



Benny Guato
Gerente General



Patricio Jacho
Contador General

ASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Capital Social		
Saldo Inicial	1,000,000	1,000,000
Saldo Final	1,000,000	1,000,000
Reserva Legal		
Saldo Inicial	88,170	75,166
Reserva Legal Año 2015	12,533	13,004
Saldo Final	100,703	88,170
Aportes Futura Capitalización		
Saldo Inicial	106,000	106,000
Saldo Final	106,000	106,000
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	2,143,207	1,990,522
Utilidad del Ejercicio	250,659	260,080
Distribución de dividendos por pagar socios	(247,076)	(94,391)
Ajuste contra resultados	(3,432)	-
Provisión Reserva Legal	(12,533)	(13,004)
Saldo Final	2,130,825	2,143,207
Total Patrimonio de los Accionistas	3,337,528	3,337,377


 Penny Guato
 Gerente General


 Patricio Jacho
 Contador General

ASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Expresado en US Dólares)

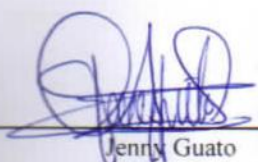
	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	18,828,985	19,358,940
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(17,838,444)	(18,970,988)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(37,943)	(66,129)
Efectivo Proveniente de Operaciones	<u>952,598</u>	<u>321,823</u>
EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(484,346)	(585,529)
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	1,800	46,500
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(482,546)</u>	<u>(539,029)</u>
EFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras C/P	(111,197)	(45,364)
Aumento (Disminución) en Obligaciones L/P	(263,190)	(196,372)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<u>(374,387)</u>	<u>(241,736)</u>
Disminución del Efectivo	95,665	(458,942)
Efectivo Inicio del Año	238,680	697,622
Efectivo AL FINAL DEL PERIODO	<u>334,345</u>	<u>238,680</u>

Jerry Guato
Gerente GeneralPatricio Jacho
Contador General

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

(Expresado en US Dólares)

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	238,126	260,080
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:</u>		
Depreciación de PPE	439,774	409,796
Provisiones Finales	215,002	-
Provision Cuentas Incobrables	1,523	-
Ajustes con Resultados	(3,432)	-
Beneficios Sociales	35,280	30,412
Utilidad Venta de Propiedad Planta y Equipo	(1,300)	(33,357)
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar	(73,597)	39,518
Aumento) Disminución Inventarios	34,976	50,931
Aumento) Disminución en Impuestos	(12,545)	(25,063)
Aumento) Disminución Otros Activos	109,539	140,246
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	289,972	(488,286)
Aumento (Disminución) en Dividendos	(169,151)	(138,436)
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos	(151,569)	75,982
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	952,598	321,823

Jerry Guato
Gerente GeneralPatricio Jacho
Contador General

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

**Constitución y
Objeto**

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA., se constituyó 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 se contrajo un 0.8%, interanual en el tercer trimestre del año 2015, así también reflejo una inflación de 3.38%, inferior al 3.67%, del año 2014. Esto debido principalmente a un deterioro en las cuentas externas por la caída del precio del crudo y la apreciación del dólar, los sectores más afectados fueron los servicios turísticos, la pesca, las actividades financieras, telecomunicaciones y construcción. Para contrarrestar este decrecimiento el Gobierno estableció sobre tasas arancelarias. Para el año 2016, las autoridades económicas estiman una inflación del 3,66%, menor inversión del gobierno central y una disminución considerable en el presupuesto general del Estado. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

**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 2015, 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

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 2

resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales 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 las 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 2015, 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
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70
2014	3,67
2015	3,38

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.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... 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%

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

... Nota 2

Anticipos	Al 31 de diciembre del 2015, 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 2015, 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 la técnica contable y su medición es de acuerdo al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias según lo establecido en el reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Las actualizaciones de los impuestos diferidos registrados como activos y pasivos se las realizará al momento de realizar el cierre contable y su efecto será reconocido en los resultados del período o en otros resultados dependiendo de la transacción de origen.

En las Nota 16, se presenta la conciliación de impuestos diferidos.

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,	
	2015	2014
(1) Clientes	387,838	320,449
Anticipo Proveedores	67,602	149,548
Ret. en la Fuente Años Anteriores	286,381	270,891
Retención en la Fuente	158,449	161,394
Otras Cuentas por Cobrar	57,739	85,333
	<u>958,009</u>	<u>987,615</u>
(2) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	<u>8,767</u>	<u>13,452</u>
	<u>949,242</u>	<u>974,163</u>

- (1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2015, es como sigue:

	Corriente	A 30 Días	A 60Días	+ 60Días	Total
Cartera	<u>279,299</u>	<u>14,221</u>	<u>13671</u>	<u>80,647</u>	<u>387,838</u>
Total	<u>279,299</u>	<u>14,221</u>	<u>13671</u>	<u>80,647</u>	<u>387,838</u>

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	13,452	13,452
Gasto del Año	1,523	-
Retiros (Baja)	<u>(6,208)</u>	<u>-</u>
Saldo Final	<u>8,767</u>	<u>13,452</u>

La compañía no procedió a realizar el cálculo de provisión de cuentas incobrables por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2015

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,	
	2015	2014
Inventario de Materia Prima	114,316	94,092
Inventario de Prod. Terminado	69,206	141,439
Inventario Suministros y Mat.	88,782	446,509
Inventario de Material Empaque	230,887	-
Inventario Prod. en Proceso	2,113	985
Inventario de Repuestos	144,608	1,863
	<u>649,912</u>	<u>684,888</u>

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Terrenos	279,448	279,448
Edificios	1,586,413	1,544,021
Instalaciones	412,631	412,631
Maquinaria y Equipo	4,803,753	4,382,597
Muebles y Enseres	29,562	29,562
Equipo de Oficina	6,444	5,124
Equipo de Computación	65,048	55,570
	<u>7,183,300</u>	<u>6,708,953</u>
Menos Depreciación Acumulada	<u>2,369,907</u>	<u>1,939,633</u>
	<u>4,813,393</u>	<u>4,769,320</u>

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costo:		
Saldo Inicial	6,708,953	6,294,513
Retiros	(10,000)	(171,089)
Adiciones	<u>484,345</u>	<u>585,529</u>
Saldo Final	<u>7,183,300</u>	<u>6,708,953</u>

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

... Nota 5

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Depreciación acumulada:		
Saldo Inicial	1,939,633	1,687,782
Retiros	(9,500)	(157,945)
Gastos del año	439,774	409,796
Saldo Final	<u>2,369,907</u>	<u>1,939,633</u>

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

	Diciembre 31, 2015
<u>Instituciones Financieras Locales</u>	
Préstamo por US\$ 560,000, a 1080, días plazo con una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Agosto del 2016.	144,789
Préstamo por US\$ 183,000, a 1080, días plazo con una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en Abril del 2017.	94,722
Total Obligaciones Financieras	<u>239,511</u>
(1) (-) Porción Largo Plazo	<u>23,680</u>
Total	<u>215,831</u>
(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,	
	2015	2014
Proveedores	1,645,378	1,331,562
Cuentas por Pagar Socios	94,149	54,583
Cuentas por Pagar	19,568	93,028
Anticipo Clientes	12,354	10,708
Cuentas por Pagar Empleados	127,690	-
Otras Cuentas por Pagar	9,361	50,722
	<u>1,908,500</u>	<u>1,540,603</u>

8 Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
IESS por Pagar	17,091	16,110
Décimo Tercer Sueldo	-	4,701
Décimo Cuarto Sueldo	-	12,325
Vacaciones	16,764	18,190
(1) 15% Participación Trabajador	67,969	58,917
	<u>101,824</u>	<u>110,243</u>

(1) Ver nota 10

9 Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Retenciones en la Fuente	21,609	17,516
IVA en Ventas	-	170
Impuesto a las Botellas Plásticas	29	45
Retenciones IVA por Pagar	18,877	13,813
(2) Impuesto a la Renta Compañía	147,437	84,152
	<u>187,952</u>	<u>115,696</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,	
	2015	2014
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	453,128	392,781
(1) 15% Participación Trabajadores y Empleados	67,969	58,917

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

Utilidad antes de Participación Trabajadores	453,128	392,781
(1) (-) 15% Participación Trabajadores (Nota 8)	67,969	58,917
(+) Gastos no Deducibles	285,007	48,646
Base Imponible Impuesto a la Renta	670,166	382,510
(2) 22% Impuesto a la renta (Nota 9)	147,437	84,152
(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	27,471	61,678
(-) Retenciones en la Fuente	158,449	161,394
(-) Retenciones Años Anteriores	286,381	270,891
Saldo a favor del Contribuyente	269,922	286,455

- (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

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

... 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,	
	2015	2014
Nelson Guato	495,692	533,692
Ana Suárez	114,911	114,911
Mayra Guato	57,500	57,500
Jenny Guato	57,826	57,826
(1) Obligaciones Financieras	23,680	239,510
Otras Cuentas por Pagar LP	-	9,361
(2) Prov. Jub. Patronal y Desahucio	200,888	165,608
	<u>950,497</u>	<u>1,178,408</u>

- (1) Ver Nota 6

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo al inicio del año	165,608	136,810
Provisión del Año	35,280	30,412
Retiros (Baja)	-	(1,614)
Saldo Final	<u>200,888</u>	<u>165,608</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 20% 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)

4 Resultados Acumulados Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Resultados Acumulados	171,584	175,297
Adopción NIIF por primera vez	1,721,115	1,721,115
Utilidad Neta del Período	238,126	247,076
Insuficiencia Provisión Reserva Legal	-	(280)
Saldo Final	2,130,825	2,143,207

15 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	453,128	453,128	-
15% Participación de Trabajadores	67,969	67,969	-
	385,159	385,159	-
(+) Gastos no Deducibles	208,711	208,711	-
(+) Gastos no Deducibles NIIF	-	76,296	(76,296)
Base de Cálculo	593,870	670,166	(76,296)
22% Impuesto a la Renta	130,652	147,437	(16,785)
Utilidad Neta	254,507	237,722	16,785

(a) Impuesto a las Ganancias Corriente Corresponde a la base imponible establecida por disposiciones de las autoridades fiscales y tributarias vigentes al cierre de cada periodo contable. El porcentaje de impuesto a las ganancias corrientes para el año 2015, y 2014, es del 22%. El impuesto causado por este concepto se reconoce en los resultados del periodo

(b) Impuesto a las Ganancias Diferido Corresponde a las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base Fiscal de los activos y pasivos con la base financiera, las tasas impositivas y las partidas conciliatorias empleadas en el cálculo para el cálculo de dichos importes que se encuentran vigentes a la fecha del cierre contable del ejercicio.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en US Dólares)

16 Impuestos Diferido

El resumen de Impuestos Diferidos es como sigue:

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporal	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2015</u>				
Depreciación PPE	363,478	439,774	76,296	16,785
	<u>364,272</u>	<u>439,774</u>	<u>75,502</u>	<u>16,785</u>

	Base Tributaria	Base Financiera	Diferencia Temporal	Impuesto por Activo Diferido
<u>Diciembre 31, 2014</u>				
Jubilación patronal	9,442	24,171	14,729	3,240
Depreciación PPE	378,192	410,589	32,398	7,127
	<u>387,634</u>	<u>434,760</u>	<u>47,127</u>	<u>10,368</u>

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2015	2014
<u>Impuesto por activo Diferido</u>		
Provisión Cuentas Incobrables	-	2,901
Baja de Clientes Incobrables	-	5,948
Baja de Anticipo Proveedores	-	7,768
Jubilación Patronal y Desahucio	-	25,481
Depreciación PPE	-	15,266
	<u>-</u>	<u>57,364</u>

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

...Nota 16

	Diciembre 31, 2015	2014
<u>Impuesto por pasivo Diferido</u>		
Depreciación PPE	44,935	76,811
Cuenta por Pagar	-	32,611
Baja de Proveedores	-	5,639
	44,935	115,061
	Diciembre 31, 2015	2014
<u>Impuesto Diferido Neto</u>		
Impuesto Diferido por cobrar	-	57,364
Impuesto Diferido por Pagar	(44,935)	(115,061)
	(44,935)	(57,697)

El movimiento de impuestos diferidos es como sigue:

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2015</u>				
Provisión Cuentas Incobrables	2,901	(2,901)	-	-
Baja de Clientes Incobrables	5,948	(5,948)	-	-
Baja de Anticipo Proveedores	7,768	(2,129)	(5,639)	-
Jubilación Patronal y Desahucio	25,481	(25,481)	-	-
Depreciación PPE	15,266	-	(15,266)	-
Depreciación PPE	(76,811)	-	31,876	(44,935)
Cuentas por Pagar	(32,611)	32,611	-	-
Baja de Proveedores	(5,639)	-	5,639	-
	(57,697)	(3,848)	16,610	(44,935)

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

...Nota 16

	Saldo Inicial	Reconocido en Resultados	Movimiento Impuestos Diferidos	Saldo Final
<u>Diciembre 31, 2014</u>				
Provisión Cuentas Incobrables	2,901	-	-	2,901
Baja de Clientes Incobrables	5,948	-	-	5,948
Baja de Anticipo Proveedores	7,768	-	-	7,768
Jubilación Patronal y Desahucio	22,241	-	3,240	25,481
Depreciación PPE	8,139	-	7,127	15,266
Depreciación PPE	(76,811)	-	-	(76,811)
Cuenta por Pagar	(32,611)	-	-	(32,611)
Baja de Proveedores	(5,639)	-	-	(5,639)
	(68,065)	-	10,368	(57,697)

- 17 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación de nuestro informe (18 de Marzo del 2016), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.