

**PASTEURIZADORA EL
RANCHITO CÍA. LTDA.**

Estados Financieros

Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
Con Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores
PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, así como los correspondientes el estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de Conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y del Directorio de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluar de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando el



audisupport
audidores consultores

principio contable de negocio en marcha excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los responsables de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la entidad.

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto este libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda nuestra auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude y error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a un fraude y error es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 de la Administración del principio contable de negocio en marcha y sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la



audisupport
audidores consultores

- Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, que llame nuestra atención en nuestro informe de auditoría en relación con la información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros así como sus notas explicativas y eventos subsiguientes de modo que logren la presentación fiel.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y en el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público del mismo.



audisupport
audidores consultores

Informe Sobre Disposiciones Legales

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito abril, 09 del 2018

AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503

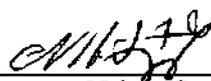
Tomas Gallegos C.
SOCIO

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31,	
		2017	2016
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo		325,471	85,038
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	406,994	533,116
Impuestos Corrientes	(Nota 4)	421,451	427,788
Inventarios	(Nota 5)	990,206	576,645
Total activo corriente		2,144,122	1,622,587
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 6)	4,719,864	4,623,133
Total activo no corriente		4,719,864	4,623,133
Total Activo		6,863,986	6,245,720
Pasivo y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivo corriente:			
Obligaciones Bancarias	(Nota 7)	254,297	509,116
Cuentas por Pagar	(Nota 8)	1,949,888	874,357
Beneficios Sociales	(Nota 9)	91,131	182,940
Obligaciones Fiscales	(Nota 10)	131,799	210,398
Total pasivo corriente		2,427,116	1,776,811
Obligaciones Bancarias Largo Plazo	(Nota 12)	394,791	320,974
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 13)	610,154	645,000
Pasivos por Impuestos Diferidos		44,760	44,760
Pasivo no Corriente		1,049,705	1,010,734
Total Pasivos		3,476,822	2,787,545
Patrimonio de los Socios:			
Capital Social	(Nota 14)	1,000,000	1,000,000
Reserva Legal	(Nota 15)	105,113	105,113
Aportes Futura Capitalizacion		106,000	106,000
Resultados Acumulados		2,176,051	2,247,062
Total Patrimonio de los Socios:		3,387,164	3,458,175
		6,863,986	6,245,720



Nelson Guato
Gerente General

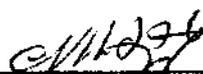


Patricio Jacho
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

		Año terminado en	
		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ventas	(Nota 18)	16,035,513	16,870,182
Costo de Ventas	(Nota 19)	(13,666,621)	(13,920,185)
Utilidad Bruta en Ventas		2,368,892	2,949,997
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales	(Nota 20)	(2,423,535)	(2,583,791)
Total Gastos de Operación		(2,423,535)	(2,583,791)
Utilidad (Pérdida) en Operación		(54,643)	366,206
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos		28,619	27,540
Gastos Financieros		(45,813)	-
Otros Gastos		-	(16,899)
Total Otros Ingresos Neto		(17,194)	10,641
Utilidad (Pérdida) antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		(71,837)	376,847
15% Participación Trabajadores	(Nota 11)	-	56,527
22% Impuesto a la Renta	(Nota 11)	77,143	141,451
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		(148,980)	178,869



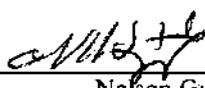
Nelson Guato
Gerente General



Patricio Jacho
Contador General

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Capital Social		
Saldo Inicial	1,000,000	1,000,000
Saldo Final	1,000,000	1,000,000
Reserva Legal		
Saldo Inicial	105,113	96,170
Reserva Legal Año 2016	-	8,943
Saldo Final	105,113	105,113
Aportes Futura Capitalización		
Saldo Inicial	106,000	106,000
Saldo Final	106,000	106,000
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	2,247,062	2,135,358
Utilidad del Ejercicio	(148,980)	178,869
Otros Resultados Integrales	77,969	(58,222)
Provisión Reserva Legal	-	(8,943)
Saldo Final	2,176,051	2,247,062
Total Patrimonio de los Socios	3,387,164	3,458,175



Nelson Guato
Gerente General



Patricio Jacho
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

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

	Año Terminado en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	15,745,409	16,890,820
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(14,814,288)	(17,112,660)
Otros Ingreso (Gastos) Netos	(17,194)	8,677
Efectivo Proveniente de Operaciones	<u>913,928</u>	<u>(213,163)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(549,258)	(252,728)
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-	3,400
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(549,258)</u>	<u>(249,328)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) en Obligaciones Financieras C/P	(254,818)	293,285
Aumento (Disminución) en Obligaciones L/P	53,438	(80,101)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<u>(201,380)</u>	<u>213,185</u>
Disminución del Efectivo	163,290	(249,307)
Efectivo Inicio del Año	85,038	334,345
EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>248,328</u>	<u>85,038</u>



Nelson Guato
Gerente General



Patricio Jacho
Contador General

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Expresado en US Dólares)****Año Terminado en**
Diciembre 31, 2017 Diciembre 31, 2016**FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

Utilidad Neta del Ejercicio (148,980) 178,869

Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:

Provisión Cuentas Incobrables 9,001 40,969

Depreciación de PPE 454,240 441,552

Ajuste Depreciación PPE (1,713) -

Provisión Jubilacion Patronal y Desahucio 63,502 27,994

Utilidad Venta de Propiedad Planta y Equipo - (1,964)

VARIACIONES EN ACTIVOS:

(Aumento) Disminución en Cuentas Por Cobrar 100,991 (85,199)

(Aumento) Disminución Inventarios (413,561) 73,267

(Aumento) Disminución en Impuestos 6,338 17,042

(Aumento) Disminución Otros Activos 16,129 15,528

VARIACIONES EN PASIVOS:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar 1,075,532 (897,093)

Aumento (Disminución) en Dividendos - -

Aumento (Disminución) en Otros Pasivos (247,551) (24,127)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES**913,928 (213,163)**Nelson Guato
Gerente GeneralPatricio Jacho
Contador General

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

1. 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 de 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.

1.1 Situación Económica del Ecuador

La Economía del Ecuador creció un 1,0%, en el 2017, después de haber caído un 1,5%, el año anterior, y se proyecta un avance de 1,3%, en 2018, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). El mismo organismo también precisó que la recuperación fue liderada por el consumo privado y, en menor grado, por el gasto del Gobierno y las exportaciones; el resultado deficitario del sector público ecuatoriano (4,7 % del PIB) contribuyó a un aumento de la deuda que ascenderá a un 45,7 % del PIB. A diciembre del año 2017, el País cerró con una inflación anual negativa, por primera vez desde 1970 según información del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). La cifra fue de -0,20%; mientras que en el último mes del 2016 alcanzó 1,12%. En el sector empresarial muchas Compañías indicaron que no se realizaron incrementos salariales durante el año 2017, y en algunos casos el incremento salarial fue mínimo, sin embargo el sector empresarial tiene mucha expectativa y una visión optimista para el año 2018, situación que ayudará a reforzar sus políticas salariales, en el caso de las exportaciones los sectores con mayor dinamismo fueron el banano el pescado y en camarón, a pesar de que el volumen de exportaciones fue inferior al de años anteriores; otros sectores que evidenciaron un aumento sustancial, fue el comercio, la banca, y manufactura. La construcción, gran generador de empleo registro un caída del 8.5%, esta caída se debió a la baja

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

en ventas y la ley de plusvalía y esto no solo afecto a este sector sino a los diversos sectores proveedores de insumos, maquinaria y herramientas que se emplea en la construcción.

A la fecha de emisión de nuestro informe no es posible determinar los efectos de estas condiciones sobre la evolución futura de la economía del Ecuador y las consecuencias, en el caso de que existieran sobre la posición financiera y resultados futuros de operaciones de la Institución. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando los acontecimientos antes mencionados.

1.2 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado en diciembre 31, 2017, han sido emitidos y aprobados por la gerencia general de la Compañía el 27 de marzo del 2018, y serán puestos a consideración de los Accionistas para su aprobación definitiva en la Junta General de Socios. En opinión del Gerente General, los estados financieros serán aprobados por la Junta general de Socios sin modificaciones

2. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad significativas han considerado todas las NIIF, vigentes a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

2.1 Bases de Presentación

Los estados financieros de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, 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, Valores y Seguros, 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.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, requieren que la Administración 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. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Administración de la Compañía ha considerado que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta la fecha.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

2.2 Moneda Funcional

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.

2.3 Costo Histórico

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico. Generalmente el costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de la adquisición de bienes y servicios, en el curso normal de la operación.

Valor razonable es el importe de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo recibidas al momento presente de la venta de un activo o el valor pagado por la liquidación o transferencia de un pasivo que se espera puedan cancelar las deudas, en el curso normal de la operación. El costo histórico es la base o método de medición comúnmente utilizado por las entidades al preparar sus estados financieros. Este método se combina generalmente con otras bases de medición como el menor entre el costo histórico y el valor neto realizable para los inventarios, el valor de mercado para títulos valores y las obligaciones y pensiones a su valor presente.

2.4 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.

Activos y Pasivos Financieros

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

- Cuentas por Cobrar
- Inventarios
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

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

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

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.

2.5 Cuentas por Cobrar

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan el derecho a favor de la Compañía que se originó por la comercialización de bienes y servicios a crédito; las mismas que se han clasificado como activos corrientes debido a que su fecha de vencimiento es menor a doce meses. Estas cuentas por cobrar no generan interés e incluyen una provisión para disminuir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye bajo un análisis en función de los días de vencimiento.

2.6 Inventarios

Están registrados al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte el menor los mismos que no exceden el valor de mercado. El costo de ventas se determinó sobre la base de método promedio para la salida de dicho inventario.

La compañía como política realiza la toma física periódico por lo cual existe un control en la cuenta de inventarios ya que en los conteos que se realizan se determinan faltantes y sobrantes para ser ajustados en base a un informe e identificar los ítems con baja rotación para realizar una baja de los mismos.

2.7 Propiedades Planta y Equipo

Maquinaria y Equipo, Equipos de Computación, Equipos de Oficina, Muebles de oficina, vehículos y herramientas.

Las propiedades planta y equipo se registra al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, más todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros relacionados con la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación de la propiedad planta y equipo se la realiza bajo el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

activos fijos que dispone la Compañía. La depreciación, el valor residual y la vida útil se revisan, anualmente al final del período contable y en el caso de la existencia de un cambio significativo, el nuevo efecto será contabilizado de manera prospectiva.

Las tasas de depreciación anual y vidas útiles de las partidas de propiedades planta y equipo se presentan a continuación:

Activo	Tasa	Vida Útil (en años)
Edificios	Perito	
Maquinaria y Equipo	6.67% hasta 20%	5 hasta 15
Equipos de Computación	33.33%	3
Equipos de Oficina	10% hasta 20%	5 hasta 10
Vehículos	20.00%	5
Instalaciones	10% hasta 20%	5 hasta 10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales

2.8 Impuestos Diferidos

Las diferencias temporarias son las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Los pasivos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias impositivas, se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Los activos por impuestos diferidos son las diferencias temporarias deducibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podrán cargar esas diferencias temporarias deducibles. No se reconocerá un activo y pasivo si estos surgen del reconocimiento inicial en una transacción que: no es una combinación de negocios; y en el momento en que la transacción, no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe. La entidad debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte de los beneficios del activo por impuestos diferidos.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

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, basándose en las tasas y leyes fiscales que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, al final del periodo sobre el que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensará los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos Corrientes y Diferidos reconocidos en el Resultado.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto y se incluyen en el resultado del periodo, excepto en la medida en que una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. La mayoría de los pasivos y de los activos por impuestos diferidos aparecerán cuando los ingresos y gastos, que se incluyen en la utilidad contable de un determinado periodo, se computen dentro de la utilidad o (pérdida) fiscal en otro diferente.

2.9 Provisiones

La Compañía reconoce una provisión cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. No obstante, la estimación del importe que la entidad vaya a necesitar, para hacer el pago o la transferencia, proporcionará la mejor evaluación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del periodo sobre el que se informa.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

2.10 Beneficios a Empleados

2.10.1 Participación trabajadores

Según lo establecido por la legislación laboral ecuatoriana la Compañía calcula una tasa del 15%, de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta. Se registra con cargo a resultados del ejercicio en función de la labor desempeñada por cada una de la persona favorecida de este beneficio.

2.10.2 Beneficios Sociales

Corresponden a las provisiones por concepto de décimo tercero y décimo cuarto sueldo además de los beneficios de la seguridad social, tanto la provisión así como el pago se realiza de acuerdo a lo establecido en la legislación laboral ecuatoriana vigente.

2.10.3 Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo final del plan de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), ha sido establecido en función del “método de la unidad de crédito proyectada”, los mencionados beneficios a los empleados al 31 de diciembre del 2017, han sido constituidos en función de valoraciones actuariales realizadas por un profesional independiente. Los costos que se generen por concepto de estos beneficios definidos se reconocerán en el estado de resultados del año en el que se generan.

Las suposiciones actuariales constituyen variables que tienen relación con temas tales como, mortalidad, tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros tasas de descuento entre otros.

Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

La Compañía tiene una gran variedad de productos que oferta su mercado, sus principales productos que generan sus ingresos ordinarios son la venta de leche, yogurt, queso, gelatina, etc.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los instrumento, equipos y aparatos de control industrial; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con las transacciones.

2.12 Reconocimiento de Costos y gastos

Se reconoce un costo y gasto en el estado de resultados cuando el gasto puede medirse con fiabilidad. Esto significa que tal reconocimiento ocurre simultáneamente al reconocimiento del incremento de las obligaciones o disminución en los activos, y se registran al costo histórico.

2.13 Compensación de un Activo Financiero con un Pasivo Financiero

Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando la Compañía; tenga, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Esta Norma requiere la presentación de los activos financieros y pasivos financieros por su importe neto, cuando al hacerlo se reflejen los flujos de efectivo futuros esperados de la entidad por la liquidación de dos o más instrumentos financieros separados. Cuando una entidad tiene el derecho a recibir o pagar un único importe, y la intención de hacerlo, posee efectivamente un único activo financiero o pasivo financiero. En otras circunstancias, los activos financieros y los pasivos financieros se presentarán por separado unos de otros, de forma congruente sus características como recursos u obligaciones de la Compañía.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal, contempla la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en resultados.

2.14 Instrumentos Financieros

Se reconoce un instrumento financiero cuando la Compañía pase a formar parte de las disposiciones contractuales que den lugar a un activo financiero en una

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente a valor razonable, la Compañía revela el valor razonable correspondiente a cada clase de activos y de pasivos financieros, de tal forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros.

La Compañía agrupa los instrumentos financieros, en clases que sean apropiadas según la naturaleza de la información a revelar en función de las características de dichos instrumentos financieros. La Compañía suministra la información suficiente para permitir la conciliación con las partidas presentadas en el estado de situación financiera. Al revelar los valores razonables, la Compañía agrupa los activos y los pasivos financieros en clases, pero sólo los compensa en la medida en que sus importes en libros estén compensados en el estado de situación financiera.

2.14.1 Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros de acuerdo a la siguiente categoría:

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados, mostrando por separado los designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial o posterior. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina el momento del reconocimiento inicial. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Se conoce como compras y ventas a todos los activos financieros que requieran la entrega de un activo dentro del tiempo establecido por una regulación o acuerdo de mercado.

2.14.2 Método del Interés Efectivo

En el método del interés efectivo, se identifican las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero. La descripción de las comisiones por servicios financieros puede no ser indicativa de la naturaleza y sustancia del servicio prestado. Las comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un instrumento financiero se tratan como un ajuste a la tasa de interés efectiva, a menos que el instrumento financiero se mida a valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en el resultado del periodo. En esos casos, las comisiones se reconocerán como ingreso de actividades ordinarias o como gasto cuando el instrumento se reconozca inicialmente.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo esperados teniendo en cuenta todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, duración, opciones de compra y similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias esperadas. El cálculo incluirá todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectivo, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento. Se presume que los flujos de efectivo y la vida esperada de un grupo de instrumentos financieros similares pueden ser estimados con fiabilidad. Sin embargo, en aquellos casos excepcionales en que los flujos de efectivo o la vida restante de un instrumento financiero (o de un grupo de instrumentos financieros) no puedan ser estimados con fiabilidad, la entidad utilizará los flujos de efectivo contractuales a lo largo del periodo contractual completo del instrumento financiero (o grupo de instrumentos financieros).

2.14.3 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado usando el métodos de la tasa de interés efectiva, menos cualquier otro deterioro de valor las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, saldos bancarios efectivos y otros activos financieros.

2.14.4 Deterioro de Activos Financieros

A la fecha de presentación se reconocen los cambios acumulados en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo desde el reconocimiento inicial como una corrección de valor por pérdidas para activos financieros con deterioro de valor crediticio originados o comprados. Los Activos financieros distintos a aquellos designados a valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, se reconocerá el deterioro del activo financiero cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido o se hayan visto afectados.

La Compañía selecciona su política contable para cuentas por cobrar y activos de los contratos de forma independiente una de la otra.

La corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide como, una cuenta por cobrar por arrendamientos, un activo de contrato o un compromiso de préstamo y un contrato de garantía financiera a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor después del reconocimiento inicial.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

Los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, la corrección de valor por pérdidas deberá reconocerse en otro resultado integral y no reducirá el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

En cada fecha de presentación, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas de un instrumento financiero por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial.

El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial evaluado sobre una base colectiva o individual considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

Si, en la fecha de presentación, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, una entidad medirá la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, la fecha en que la entidad pasa a ser una parte del compromiso irrevocable deberá considerarse la fecha del reconocimiento inicial a efectos de aplicar los requerimientos de deterioro de valor.

Si una entidad ha medido la corrección de valor por pérdidas para un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo en el periodo de presentación anterior, pero determina en la fecha de presentación actual deja de cumplirse, la entidad medirá, en la fecha de presentación actual, la corrección de valor por pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses.

Una entidad reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo con esta Norma.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

2.15. Pasivos e Instrumentos de Patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos de que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto los pasivos financieros reconocidos a valor razonable con cambios en resultados. Estos pasivos, incluyendo los derivados que se medirán con posterioridad al valor razonable. Los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumplan con los requisitos para su baja en cuentas.

2.15.2. Baja de un Pasivo Financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si expiran cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el estado de resultados del período.

2.15.3 Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad, después de deducir todos los pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad de la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propio se deducen y reconocen el patrimonio directo de la Compañía. No se reconoce ninguna pérdida o ganancia en el resultado del ejercicio derivada de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

2.16 Normas Internacionales de Información Financiera pronunciación y aplicación

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), ha emitido una serie de nuevas normas y mejoras, para que sean aplicadas por parte de la

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

compañía, a partir del 1 de enero del 2017, mismas que han sido adoptadas o no en los estados financieros:

Pronunciamientos que se aplicarán a partir del periodo 2017.

<u>NORMA</u>	<u>TITULO</u>	<u>ESTANDARES NUEVOS</u>	<u>FECHA DE APLICACIÓN</u>
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Revelaciones Adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes de NIIF 9	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Introducción de un modelo de contabilidad de coberturas Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018
NIIF 15	Ingresos Ordinarios Provenientes de Contrato con los Clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamiento	Para reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos; esta norma reemplaza a la NIC 17, SIC 15, SIC 27.	1 de enero 2019
NIIF 17	Contratos de Seguros	Publicación de la norma para una contabilidad consistente basada en principios para contratos de seguros; esta norma reemplaza a la NIIF 4.	1 de enero 2021

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIC 2	Impuestos a los Ingresos	Enmiendas para aclarar: Las pérdidas no-realizadas en instrumentos de deudas a valor razonable y medido a costo. El valor en libros del activo no limita la estimación de las probables utilidades futuras sujetas a impuestos. Los estimados para utilidades futuras sujetas a impuestos excluyen las deducciones tributarias. La entidad valora el activo tributario diferido en combinación con otros activos tributarios diferidos.	1 de enero 2017
NIC 7	Estado de Flujo de Efectivo	Para aclarar que las entidades tienen que proporcionar revelaciones que les permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surjan de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones	Para aclarar el estándar en relación con la contabilidad para las transacciones de pago basado-en-acciones liquidado-en efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de las transacciones de pago basado-en-acciones con características de liquidación neta, y la contabilidad	1 de enero del 2018

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

NORMA	TITULO	ESTANDARES NUEVOS	FECHA DE APLICACIÓN
NIC 40	Propiedades de Inversión	<p>para las modificaciones de las transacciones de pago basado-en acciones desde liquidado-en-efectivo hacia liquidado-en-patrimonio.</p> <p>Enmiendas al parágrafo 57 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión. El cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.</p>	1 de enero del 2018
NIIF 9	Instrumentos Financieros	<p>Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado</p>	1 de enero del 2019
NIIF 10 Y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	<p>Enmiendas a la NIIF 10 'Estados financieros consolidados' y a la NIC 29 'Inversiones en asociadas y negocios conjuntos' para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto.</p>	Fecha efectiva Aplazada Indefinidamente

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

2.16.1 NIC 16 Propiedad Planta y Equipo y NIC 38 Activo Intangible

Estipula que el método de depreciación basado en los beneficios económicos futuros que vienen de un activo puede no ser apropiado, en razón de que existen factores tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien. De igual forma para un activo intangible se clarifica que estos ingresos pueden ser una base inapropiada para medir la amortización de esta clase de activos.

2.16.2 NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”.

La compañía para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017, ha aplicado NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias” para el reconocimiento de sus ingresos ordinarios cuando se realiza la transferencia de dominio de los bienes a sus clientes. En mayo del 2015, se emitió la NIIF 15 “Ingresos Procedentes de contratos con clientes” con la finalidad de reemplazar el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos.

Derogando de esta manera la NIC 18 “Ingresos ordinarios”, NIC 11 “Contratos de Construcción”, CINIIF 13 “Programas de Fidelización de Clientes”, CINIIF 15 “Acuerdos para la Construcción de Inmuebles” CINIIF 18 “Transferencias de Activo procedentes de Clientes” y SIC 31 “Ingresos – Permutas de Servicios de Publicidad”

La compañía aplicará de manera obligatoria los nuevos lineamientos establecidos en la nueva norma a partir del 1 de enero del 2018, el principio básico de esta norma es que la compañía deberá reconocer el ingreso de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes por un derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Esta norma establece cinco etapas para el reconocimiento del ingreso.

1. La existencia de un contrato con el cliente.
2. Identificar y segregar las obligaciones de desempeño asumidas en el contrato.
3. Determinar el precio de la transacción.
4. Asignar el precio de la transacción entre las distintas obligaciones de desempeño identificadas.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga cada obligación de desempeño asumida en el contrato.

2.16.3 NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Se ha establecido mejoras sobre la información a revelar en los estados financieros, principios y requisitos de las normas vigentes con la finalidad de que

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Expresadas en US Dólares

los usuarios de los estados financieros puedan comprender el impacto de transacciones completas.

2.16.4 Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016 y Ciclo 2015-2017

La compañía ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017, por primera vez en el presente año. La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido algún impacto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros.

2.16.5 NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta

Las modificaciones aclaran que no se considera un nuevo plan de venta cuando una entidad decide vender un activo (o un grupo enajenable) que estaba previamente clasificado como mantenido para distribuir a los propietarios, o al revés, cuando decide distribuir a los propietarios un activo que estaba previamente clasificado como mantenido para la venta. La entidad continuará aplicando la contabilización de la NIIF 5. Esta modificación se aplicará prospectivamente.

2.16.6 NIIF 7 Instrumentos Financieros

Se aclara que un contrato de servicios que incluye una retribución puede constituir una implicación continuada en el activo financiero transferido y se elimina el requerimiento de incluir en los estados financieros intermedios los desgloses sobre la compensación de activos y pasivos financieros. El impacto de esta modificación para la compañía no será de importancia relativa y no cambiara la lectura de los estados financieros.

2.16.7 NIC 19 Beneficios a los Empleados

La tasa para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

El principal cambio de la norma aplicable para el 2017, es el cambio “En países” por “En monedas”, motivo por el cual la tasa de descuento se tiene que considerar los bonos empresariales de alta calidad de los Estados Unidos de América. Esto significa que para el cálculo actuarial en lugar de utilizar tasas comprendidas entre el 6.5% y 8%, se debe utilizar tasas entre 3,5% y 4.5%.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

3. Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Clientes	351,581	313,635
Cuentas por Cobrar Empleados	11,095	22,443
Anticipos Proveedores	74,040	214,985
Gastos Pagados por Anticipado	1,865	31,238
Otras Cuentas por Cobrar	6,684	551
	445,265	582,852
(2) Provisión Cuentas Incobrables	(38,271)	(49,736)
	406,994	533,116

(1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de la venta de leche, yogurt, queso, etc., los que tienen su sustento en la facturación, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera estos rubros son normalmente una buena aproximación de su valor razonable por tal razón no se acogió ningún método de valoración recomendados por la NIC 32 Instrumentos Financieros.- Presentación e Información a Revelar.

La cartera se encuentra concentrada en seis principales clientes que representan el 52% del total de la cuenta por cobrar, los cuales detallamos a continuación.

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
DISTRIBUIDORA DE LACTEOS ANAMI S.A.	96,721	28%
COMPAÑÍA ALIMENTICIA	25,960	
ALIAGUASANTA CIA LTDA		7%
ROCHINA ORTEGA MARIA TERESA	17,120	5%
SEDAMOS CASTILLO ESPERANZA FELICIDAD	15,874	5%
CORDOVA NARANJO MARIA ELENA	14,836	4%
MALLIQUINGA CHILIQUINGA LIDA	12,543	3%
	183,054	52%

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Con un promedio de recuperación de cartera de 8, días y con un promedio de rotación anual de 46 veces.

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

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	49,736	8,767
Gasto del Año	9,001	40,969
Retiros (Baja)	(20,466)	-
Saldo Final	38,271	49,736

La Compañía realizó un análisis de su cuenta por cobrar estableciendo un aumento de la provisión en base al análisis de clientes específicos.

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Retención en la Fuente	135,113	142,689
Retención en la Fuente Años Anteriores	286,338	285,099
	421,451	427,788

(1) Las retenciones en la fuente que le han realizado a la compañía por ventas efectuadas, utilizarán estos saldos como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta en un periodo contable, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución por pago en exceso de este impuesto ante el Servicio de Rentas Internas.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Inventario Materia Prima	204,746	343,083
Inventario Productos en Proceso	-	-
Productos Terminados	213,083	109,179
Inventario Repuestos	197,389	124,383
Inventario de Empaque y Embutidos 12%	374,988	-
	990,206	576,645

(1) Corresponden a todos los bienes que dispone la Compañía y que están destinados para la venta. Las existencias están reconocidas posteriormente a la medición inicial al costo o valor neto de realización el que sea el menor, de acuerdo a lo establecido en la N.I.C. 2, INVENTARIOS.

6. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Terreno	279,448	279,448
Edificio	1,587,623	1,587,623
Instalaciones	477,090	440,630
Equipos de Computación	80,767	77,487
Maquinaria y Equipo	5,451,489	4,945,455
Muebles y Enseres	53,189	49,705
Vehículo	40,307	40,307
Equipo de Oficina	6,444	6,444
	7,976,357	7,427,099
(2) Depreciación Acumulada	3,256,493	2,803,966
	4,719,864	4,623,133

(1) En esta cuenta se reflejan los bienes que posee la compañía para su uso en la generación de ingresos futuros, mismos que se esperan usar durante más de un periodo económico.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

La propiedad planta y equipo se mide a su costo de adquisición que es el precio equivalente en la fecha de su registro contable.

Con respecto a su medición posterior la compañía utiliza el modelo del costo menos la depreciación acumulada.

- (2) Se deprecia de forma separada cada grupo de propiedad planta y equipo de acuerdo a su vida útil mediante el método de línea recta; el gasto por depreciación se reconoce en el resultado del periodo.

La depreciación comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración.

El movimiento de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

Costo:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	7,427,099	7,183,299
Adiciones	549,258	252,728
Retiros	-	(8,928)
Saldo Final	7,976,357	7,427,099

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	2,803,966	2,369,907
Gastos del año	454,240	441,552
Ajustes	(1,713)	-
Retiros	-	(7,493)
Saldo Final	3,256,493	2,803,966

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

7. Obligaciones Financieras

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Obligaciones Financieras Corto Plazo	254,297	179,859
Sobregiro Bancario	-	329,257
Total Obligaciones Financieras	254,297	509,116

(1) Ver Nota 12

8. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
(1) Proveedores	932,374	857,442
Cuentas por Pagar Cheques	953,053	-
Documentos por Pagar	30	30
Anticipo Clientes	3,809	2,937
Otras Cuentas por Pagar	60,622	13,948
	1,949,888	874,357

(1) Está constituida por concepto compra de materia prima, insumos necesarios para la producción de acuerdo a su giro normal del negocio. Sobre estas cuentas comerciales se han considerados todos los cargos pre acordados en la constitución de las mismas. La Compañía mantiene implementadas las políticas financieras necesarias para asegurar que todas las cuentas se paguen en las fechas y condiciones previamente acordadas.

El saldo reflejado en el estado financiero se encuentra a un valor razonable de acuerdo a documentos que sustentan las transacciones. El saldo se encuentra concentrado en cuatro principales proveedores que representan el 63% los cuales detallamos a continuación:

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Proveedor	Saldo	% de Concentración de Proveedores
ADINOX S.A.	214,053	23%
TINFLEX S.A.	289,090	31%
CASA COMERCIAL ALMEIDA CIA. LTDA.	43,282	5%
GUATO TONATO NELSON OCTAVIO	42,170	4%
	588,595	63%

Con un promedio de pago de 21 días y con una rotación anual de 17 veces.

9. Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos por Pagar	62,175	63,528
IESS por Pagar	12,648	16,223
(1) 15% Particip. Trabajadores	-	56,983
Beneficios Sociales	16,308	46,206
	91,131	182,940

(1) Ver nota 11

10. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Retenciones en la fuente	11,841	15,087
Retenciones IVA por Pagar	42,653	53,823
Impuesto a las Botellas	162	37
(1) (2) Impuesto a la Renta	77,143	141,451
	131,799	210,398

(1) Ver nota 11

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

(2) El movimiento de Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Saldo Inicial	141,451	147,437
Provisión del Año	77,143	141,451
Retención en la Fuente	(141,451)	(147,437)
Saldo Final	77,143	141,451

11. Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y 22%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Pérdida del Ejercicio	(71,837)	376,847
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 10)	-	56,527

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	(71,837)	376,847
(-)15% Participación Trabajadores	-	56,527
(+)Gastos no Deducibles	100,578	178,231
Base Imponible Imp. a la Renta	28,741	498,551
(1) 22% Impuesto a la Renta (Nota 11)	6,323	109,681
(+) Diferencia Anticipo Impuesto a la Renta	122,248	31,770
(-) 40% Exoneración Anticipo IR	51,428	
(=) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	77,143	
(-) Retenciones en la Fuente Años Anteriores	286,338	285,162
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	135,113	142,689
Saldo a Favor del Contribuyente	344,308	286,400

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

(1) 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 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.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

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.

(2) Decreto ejecutivo 210 del 20 de noviembre del 2017:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del anticipo impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500,000.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del anticipo impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre US\$ 500,001, hasta US\$ 1,000,000.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del anticipo impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de US\$ 1,000,000.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

12. Obligaciones Financieras Largo Plazo

El resumen de Obligaciones Financieras Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Préstamo por US\$ 183,000, a 36 meses plazo con una tasa de interés anual del 9.76%, con vencimiento en abril del 2017.	-	23,200
Préstamo por US\$ 400,000, a 36 meses plazo con una tasa de interés anual del 8.95%, con vencimiento en septiembre del 2019.	246,321	370,633
Préstamo por US\$ 107,000, a 36 meses plazo con una tasa de interés anual del 8.95%, con vencimiento en diciembre del 2019.	74,652	107,000
Préstamo por US\$ 100,000, a 42 meses plazo con una tasa de interés anual del 8.95%, con vencimiento en septiembre del 2020.	81,193	-
Préstamo por US\$ 52,000, a 36 meses plazo con una tasa de interés anual del 8.95%, con vencimiento en agosto del 2020.	46,922	-
Préstamo por US\$ 200,000, a 48 meses plazo con una tasa de interés anual del 8.95%, con vencimiento en enero del 2022.	200,000	-
Total Obligaciones Financieras	649,088	500,833
(1) (-) Porción Corto Plazo	254,297	179,859
Total Obligaciones Financieras L/P	394,791	320,974

(1) Ver Nota 7

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

13. Obligaciones Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	2016
(1) Provisión Jubilación Patronal	183,685	211,639
(1) Provisión por Desahucio	59,137	66,029
(2) Obligaciones Largo Plazo Accionistas	367,332	367,332
	610,154	645,000

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

	Saldo Inicial	Gasto del Año	ORI	Retiros	Saldo Final
Jubilación Patronal	211,639	48,213	(76,167)	-	183,685
Provisión Desahucio	66,029	15,288	(1,803)	(20,377)	59,137
	277,668	63,501	(77,970)	(20,377)	242,822

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2017
Tasa de Descuento	7.57%
Tasa Rendimiento Activos	N/A
Tasa de Incremento Salarial	2.50%

Jubilación Patronal

Según artículo 216 del Código de Trabajo establece que los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el **Código de Trabajo en su artículo 185**, establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral por acuerdo entre las partes.

- (2) Los saldos pendientes por pagar a los accionistas corresponden a préstamos para la compañía como capital trabajo, se encuentra sustentados en un convenio de préstamo, mismos que se compensarán en una capitalización de acuerdo a los porcentajes de participación.

14. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 1,000,000, acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una de acuerdo con el último aumento de capital.

15. 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.

16. Resultados Acumulados

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción a las NIIF.- El saldo deudor presentado en el estado financiero, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

Ganancias Acumuladas.- Corresponde al saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, que se encuentran a disponibilidad de los accionistas, mismas que podrán ser utilizadas para el pago de dividendos, absorción de pérdidas o aumentos de capital.

Ganancia Neta del Periodo.- Se registran las ganancias generadas del ejercicio en curso.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

17. Categorización de Instrumentos Financieros

A continuación se presenta los importes por categorización de los instrumentos financieros:

	Diciembre 31,			
	2017			2016
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros Medidos al Costo</u>				
Efectivo	325,471	-	85,038	-
<u>Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	313,310	-	286,891	-
	<u>638,781</u>	<u>-</u>	<u>371,929</u>	<u>-</u>
	Diciembre 31,			
	2017			2016
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado</u>				
Obligaciones Bancarias	(254,297)	(394,792)	(509,116)	(320,974)
Cuentas por Pagar	(932,374)	-	(857,442)	-
Otros Pasivos Corrientes	(1,017,514)	-	(13,977)	-
Préstamos L/P-Relacionados	-	(367,332)	-	(367,332)
	<u>(2,204,185)</u>	<u>(762,124)</u>	<u>(1,380,535)</u>	<u>(688,306)</u>
	<u>(1,565,404)</u>	<u>(762,124)</u>	<u>(1,008,606)</u>	<u>(688,306)</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros es una buena aproximación de su valor de mercado en razón a que su exigibilidad es al corto y largo plazo.

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

18. Ingreso de Actividades Ordinarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Ventas Lácteos	16,035,513	16,870,182
	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> 16,035,513 16,870,182 </div>	

19. Costos de Venta

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Costo de Ventas Lácteos	13,666,621	13,920,185
	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> 13,666,621 13,920,185 </div>	

20. Gastos Administrativos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
Sueldos	181,041	269,504
Horas Extras	12,663	20,061
Fondos de Reserva	19,059	23,957
Décimo Tercero	22,263	25,184
Décimo Cuarto	7,939	11,377
Aporte Patronal	29,248	35,202
Adecuaciones	11,540	78,697
Suministros	9,128	657
Provisión Jubilación y Desahucio	19,658	19,658
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	16,459	18,885
Movilización	1,156,612	1,029,056
Impuestos	403,545	405,212
Otros Gastos	534,380	646,341
	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> 2,423,535 2,583,791 </div>	

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de preparación de nuestro informe (09 de abril del 2018), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.