

***PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.***

---

***ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE 2018***

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

---

| <b><u>Contenido</u></b>                 | <b><u>Página</u></b> |
|-----------------------------------------|----------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 3                    |
| Estado de situación financiera          | 6                    |
| Estado de resultado integral            | 8                    |
| Estado de cambios en el patrimonio      | 9                    |
| Estado de flujos de efectivo            | 10                   |
| Notas a los estados financieros         | 11                   |

**Abreviaturas:**

|        |                                                   |
|--------|---------------------------------------------------|
| NIC    | Normas Internacionales de Contabilidad            |
| NIIF   | Normas Internacionales de Información Financiera  |
| SRI    | Servicio de Rentas Internas                       |
| USD \$ | U.S. dólares                                      |
| IASB   | Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad |

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de:

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**

**Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:**

**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Fundamento de la opinión:**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

**Cuestión clave de la auditoría:**

3. Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

**Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:**

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la Intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

**Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:**

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, 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 elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los

expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la Información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos 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 puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, 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 mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro Informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro Informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

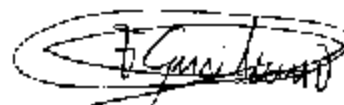
#### **Otros asuntos**

6. Los estados financieros de **PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor independiente (persona jurídica), y sobre las cuales con fecha abril 9 de 2018, se procedió a emitir el informe que contenía una opinión sin salvedades.

**GA&H AUDITORES CIA. LTDA.**

**GA&H AUDITORES CIA. LTDA.**  
**Auditores Externos - SCVS-RNAE 1139**

Abril 2 de 2019  
Salcedo - Ecuador



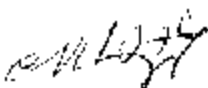
Ing. Fernando Gavilanes  
Socio  
Licencia No. 17 - 03490

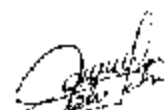
**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares americanos)

|                                     | Notas | Al 31 de<br>diciembre de<br>2018 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2017 |
|-------------------------------------|-------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                      |       |                                  |                                  |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>           |       |                                  |                                  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6     | 174.666,37                       | 325.471,18                       |
| Cuentas por cobrar comerciales      | 7     | 487.962,12                       | 313.309,95                       |
| Otras cuentas por cobrar            | 8     | 99.180,93                        | 91.810,43                        |
| Pagos Anticipados                   | 9     | 17.357,07                        | 1.873,56                         |
| Activos por impuestos corrientes    | 16    | 492.243,87                       | 421.450,83                       |
| Inventarios                         | 10    | 1.029.258,63                     | 990.206,06                       |
| <b>Total activos corrientes</b>     |       | <b>2.300.668,99</b>              | <b>2.144.122,01</b>              |
| <b>MOBILIARIO Y EQUIPOS</b>         |       |                                  |                                  |
| Propiedades, maquinaria y equipos   |       | 8.049.335,99                     | 7.976.357,47                     |
| (Menos): Depreciación acumulada     |       | (3.709.638,17)                   | (3.256.493,47)                   |
| <b>Total mobiliario y equipos</b>   | 11    | <b>4.339.697,82</b>              | <b>4.719.864,00</b>              |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                |       |                                  |                                  |
| Activos por impuestos diferidos     | 12    | 14.742,62                        | -                                |
| <b>Total otros activos</b>          |       | <b>14.742,62</b>                 | <b>-</b>                         |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                |       | <b>6.655.109,43</b>              | <b>6.863.986,01</b>              |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
**Nelson Octavio Guato Tonato**  
**Gerente General**

  
**Luis Patricio Jacho Velasco**  
**Contador**  
 RUC: 0902062281001

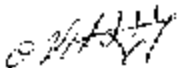
**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**

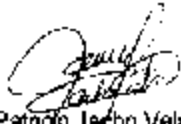
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares americanos)

|                                       | Notas | Al 31 de<br>diciembre de<br>2018 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2017 |
|---------------------------------------|-------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>PASIVOS</b>                        |       |                                  |                                  |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>             |       |                                  |                                  |
| Obligaciones Bancarias                | 13    | 154.434,87                       | 254.297,43                       |
| Cuentas por pagar comerciales         | 14    | 1.468.125,13                     | 1.949.886,14                     |
| Obligaciones Patronales               | 15    | 155.635,28                       | 91.131,14                        |
| Impuestos por Pagar                   | 16    | 185.076,83                       | 131.798,19                       |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>       |       | <b>1.963.272,11</b>              | <b>2.427.114,90</b>              |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>          |       |                                  |                                  |
| Obligaciones bancarias                | 13    | 572.243,96                       | 394.791,65                       |
| Obligaciones por beneficios definidos | 17    | 264.354,84                       | 242.822,04                       |
| Otras cuentas por Pagar L/P           | 18    | 323.961,49                       | 367.332,13                       |
| Pasivos por Impuestos Diferidos       |       | 44.759,62                        | 44.759,62                        |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>    |       | <b>1.205.319,91</b>              | <b>1.049.706,44</b>              |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                  |       | <b>3.168.592,02</b>              | <b>3.476.821,34</b>              |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>       |       |                                  |                                  |
| Capital social                        | 19    | 1.680.170,00                     | 1.000.000,00                     |
| Reservas                              | 19    | 105.113,64                       | 105.113,64                       |
| Aportes a Futuras Capitalizaciones    |       | -                                | 106.000,00                       |
| Resultados acumulados                 | 19    | 1.572.136,63                     | 2.247.061,87                     |
| Otros Resultados Integrales           |       | 52.836,02                        | 77.969,40                        |
| Utilidad neta del ejercicio           |       | 66.262,12                        | (148.979,24)                     |
| <b>Total patrimonio de los SOCIOS</b> |       | <b>3.486.517,41</b>              | <b>3.387.166,67</b>              |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>     |       | <b>6.655.109,43</b>              | <b>6.863.988,01</b>              |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Nelson Octavio G. Lato Torato  
Gerente General

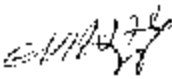
  
Luis Patricio Jachó Velasco  
Contador  
RUC: 0802062281001

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**  
**Estado de Resultado Integral**

(Expresado en dólares americanos)

|                                                                           | Notas | Al 31 de<br>diciembre de<br>2018 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|----------------------------------|
| Ventas                                                                    | 20    | 17.665.182,97                    | 16.035.512,79                    |
| Otros Ingresos                                                            | 20    | 10.978,18                        | 28.619,36                        |
| (-) Costo de ventas                                                       | 20    | (14.545.975,12)                  | (13.666.620,73)                  |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>                                           |       | <b>3.330.167,03</b>              | <b>2.397.511,42</b>              |
| <b>GASTOS</b>                                                             |       |                                  |                                  |
| Gastos de administración y ventas                                         | 21    | (3.029.040,79)                   | (2.421.556,64)                   |
| <b>Utilidad operacional</b>                                               |       | <b>301.126,24</b>                | <b>(24.045,22)</b>               |
| <b>Menos: Egresos no operacionales</b>                                    |       |                                  |                                  |
| Gastos financieros                                                        |       | (69.338,67)                      | (47.791,58)                      |
| Otros gastos                                                              |       | (3.979,49)                       | -                                |
| <b>Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta</b> |       | <b>227.808,08</b>                | <b>(71.836,80)</b>               |
| Participación Trabajadores                                                | 15    | (34.171,21)                      | 0,00                             |
| Impuesto a la Renta                                                       | 15.2  | (127.374,75)                     | (77.142,44)                      |
| <b>Resultado del Ejercicio</b>                                            |       | <b>66.262,12</b>                 | <b>(149.979,24)</b>              |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
**Nelson Octavio Guato Tonato**  
**Gerente General**

  
**Luis Parícuti Jacho Velasco**  
**Contador**  
 RUC: 0802062281001

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**

(Expresado en dólares americanos)

| Descripción                                      | Capital social      | Aporte Futuras Capitalizaciones | Reserva Legal     | Resultados acumulados ejer. Anteriores | Utilidades neta del ejercicio | Pérdidas / ganancias ORI | Total patrimonio    |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>          | <b>1.000.000,00</b> | <b>106.000,00</b>               | <b>105.113,64</b> | <b>2.305.284,87</b>                    | <b>(148.979,24)</b>           | <b>19.746,40</b>         | <b>3.387.165,67</b> |
| Aprobación Aumento de Capital                    | 680.170,00          | (106.000,00)                    | -                 | (584.170,00)                           | -                             | -                        | -                   |
| Traspasos de resultados a resultados acumulados  | -                   | -                               | -                 | (148.979,24)                           | 148.979,24                    | -                        | -                   |
| Ajustes por provisión de beneficios sociales I/P | -                   | -                               | -                 | -                                      | -                             | 32.094,75                | 32.094,75           |
| Ingresos por Impuesto Diferido VNR Inventarios   | -                   | -                               | -                 | -                                      | -                             | 994,87                   | 994,87              |
| Resultado del ejercicio                          | -                   | -                               | -                 | -                                      | 66.262,12                     | -                        | 66.262,12           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>          | <b>1.680.170,00</b> | <b>-</b>                        | <b>105.113,64</b> | <b>1.572.135,63</b>                    | <b>66.262,12</b>              | <b>52.836,02</b>         | <b>3.486.517,41</b> |
|                                                  |                     |                                 |                   |                                        |                               |                          | <b>0,00</b>         |

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

  
Nelson Octavio Guato Tonato  
Gerente General

  
Luis Pantoja Jacinto Velasco  
Comptador  
RUC: 0302082281001

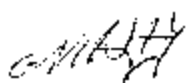
**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**

(Expresado en dólares americanos)

|                                                                                                                                              | Al 31 de<br>diciembre de<br>2018         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,<br/>ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>  | <b>(150.804,81)</b>                      |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                                                            | <b>(112.045,40)</b>                      |
| <b>Clases de cobros por actividades de operación</b>                                                                                         | <b>17.682.405,10</b>                     |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                                                                         | 17.682.405,10                            |
| Otros cobros por actividades de operación                                                                                                    |                                          |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                                                                          | <b>(17.728.543,19)</b>                   |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                                                                  | (16.480.739,07)                          |
| Pagos a y por cuenta de los empleados                                                                                                        | (1.104.502,92)                           |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas                                         | (2.020,74)                               |
| Otros pagos por actividades de operación                                                                                                     | (141.280,46)                             |
| Intereses pagados                                                                                                                            | (85.907,31)                              |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                                            | <b>(72.978,52)</b>                       |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo                                                                                                | (72.978,52)                              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                         | -                                        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                                                         | <b>34.219,11</b>                         |
| Financiamiento de préstamos                                                                                                                  | 34.219,11                                |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                                                         |                                          |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO<br/>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b> | <b>(150.804,81)</b><br><b>325.471,18</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                                                                              | <b>174.666,37</b><br><b>(0,00)</b>       |

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

|                                                                                         |                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>             | <b>227.808,08</b>                  |
| <b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>                                       | <b>645.258,27</b>                  |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización                                        | 453.156,70                         |
| Ajustes por gastos en provisiones                                                       | 192.099,57                         |
| <b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>                                                    | <b>(985.109,75)</b>                |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes                                 | (182.757,87)                       |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar                                    | (7.370,50)                         |
| (Incremento) disminución en inventarios                                                 | (180.793,44)                       |
| (Incremento) disminución en otros activos corrientes                                    | (68.278,55)                        |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales                               | (481.775,01)                       |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar                                     | (76.469,31)                        |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados                                        | 30.332,93                          |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b> | <b>(112.045,40)</b><br><b>0,00</b> |

  
**Nelson Octavio Guato Tonala**  
**Gerente General**

  
**Luis Patricio Jacho Velasco**  
**Contador**  
**RUC: 0802052281001**

## **1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador mediante escritura pública el 09 de enero del 2003, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo del 2011, y aprobada por la superintendencia de Compañías mediante resolución No. 03-Q-IJ.0701

El 19 de septiembre del 2007, la compañía procede a realizar un aumento de capital y reforma de estatutos, mediante resolución No. 07.A.DIC.375.0008.

El 26 de enero del 2011, la compañía procede a realizar aumento de capital y reforma de estatutos, mediante resolución No. 5C.DIC. A.2011.188

El 04 de enero del 2018, la compañía procede a realizar aumento de capital y reforma de estatutos.

El objeto principal de la compañía 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 sea en bloque, polvo o granulados, igual podrá asociarse con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, pudiendo absorber a otras u otras y/o fusionarse con ellas, para asegurarse el cumplimiento de su objetivo

## **2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS**

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

| Normas                                                                          | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición                    | 1 de enero de 2018              |
| NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"                        | 1 de enero de 2018              |
| CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas" | 1 de enero de 2018              |

| Normas                                                                                                                         | Fecha de aplicación obligatoria |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones | 1 de enero de 2018              |
| NIIF 4 "Contratos de seguros"                                                                                                  | 1 de enero de 2018              |
| NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"                                                                         | 1 de enero de 2018              |
| NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión                                                                               | 1 de enero de 2018              |

#### **Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

##### **- Clasificación y medición.**

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

##### **- Deterioro del valor.**

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

##### **- Contabilidad de cobertura**

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a "macro-coberturas". La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

| Normas                                                                                                                         | Fecha de aplicación obligatoria |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones | 1 de enero de 2018              |
| NIIF 4 "Contratos de seguros"                                                                                                  | 1 de enero de 2018              |
| NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"                                                                         | 1 de enero de 2018              |
| NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión                                                                               | 1 de enero de 2018              |

#### **Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

##### **- Clasificación y medición.**

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

##### **- Deterioro del valor.**

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

##### **- Contabilidad de cobertura**

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a "macro-coberturas". La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la aplicación del nuevo modelo de contabilidad de coberturas no ha tenido impacto en los estados financieros de La Compañía, debido a que su cartera es corriente menor a un año, o posee políticas de créditos.

**Impactos de la aplicación de NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".**

La Compañía ha realizado un proceso para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía

**Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Nuevas normas                                                         | Fecha de aplicación obligatoria |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 16 "Arrendamientos"                                              | 1 de enero de 2019              |
| Marco conceptual (revisado)                                           | 1 de enero de 2020              |
| NIIF 17 Contratos de seguros                                          | 1 de enero de 2021              |
| Nuevas interpretaciones                                               | Fecha de aplicación obligatoria |
| CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias | 1 de enero de 2019              |

| Enmiendas a NIIF's                                                      | Fecha de aplicación obligatoria |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa                   | 1 de enero de 2019              |
| NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan                   | 1 de enero de 2019              |
| NIIF 3 Combinación de negocios                                          | 1 de enero de 2019              |
| NIIF 11 Acuerdos conjuntos                                              | 1 de enero de 2019              |
| NIC 12 Impuesto sobre la renta                                          | 1 de enero de 2019              |
| NIC 23 Costos por préstamos                                             | 1 de enero de 2019              |
| NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos | 1 de enero de 2019              |
| NIIF 10 Estados financieros consolidados                                | Por determinar                  |

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS**

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro.1; cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### **4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **4.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **4.2 Bases de presentación**

Los estados financieros de la empresa PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

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

#### **4.3 Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, aquellas partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo con vencimiento menor a los 90 días, se miden inicialmente y posteriormente por su valor nominal. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Los Importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

#### **4.5 Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en Ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

#### **4.6 Servicio y otros pagos anticipados.**

Presentan anticipos entregados a proveedores de materiales, insumos de materia prima y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función de la entrega de la factura respectiva, no existen créditos por parte de los proveedores.

#### **4.7 Inventarios.**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

#### **4.8 Propiedades, planta y equipos.**

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes.

**4.8.1 Medición Inicial.** - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**4.8.2 Medición posterior.** - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

**4.8.3 Método de depreciación y vidas útiles.** - El costo de adecuaciones y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| Descripción                 | Vida Útil<br>(en años) |
|-----------------------------|------------------------|
| Edificios                   | 20                     |
| Maquinaria y Equipo         | 10                     |
| Instalaciones               | 10                     |
| Herramientas                | 10                     |
| Muebles y Equipo de Oficina | 10                     |
| Vehículos                   | 5                      |
| Equipo de Computación       | 3                      |

**4.8.4 Retiro o Venta de propiedad, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

#### **4.9 Activos por Impuestos Diferidos**

Son las diferencias temporarias deducibles, créditos por el derecho de compensar en ejercicios posteriores las bases imponibles negativas pendientes de compensación y deducciones.

#### **4.10 Cuentas por Pagar Comerciales**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **4.11 Pasivos por Beneficios a Empleados**

**4.11.1 Pasivos corrientes.** - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

**4.11.2 Pasivos no corrientes.** - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y

Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

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.

#### **4.12 Provisiones**

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

#### **4.13 Patrimonio**

*Capital social.* - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

*Otros resultados integrales.* - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros medidos a su valor razonable; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

*Resultados acumulados.* - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

#### **4.14 Reconocimiento de ingresos**

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

#### 4.15 Costos y gastos

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

#### 4.16 Impuestos

**4.16.1 Activos por impuestos corrientes.** - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**4.16.2 Pasivos por impuestos corrientes.** - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**4.16.3 Impuesto a las ganancias.** - En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- *Impuesto a las ganancias corriente.* - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2018 corresponde al 25% y 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- *Impuesto a las ganancias diferido.* - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

#### 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte

son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN |        | 2018              | 2017              |
|-------------|--------|-------------------|-------------------|
| Caja        | USD \$ | 3.886,23          | 950,57            |
| Bancos      |        | 170.780,14        | 324.520,61        |
|             | USD \$ | <u>174.666,37</u> | <u>325.471,18</u> |

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN                       |        | 2018              | 2017              |
|-----------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Clientes Comerciales (*)          | USD \$ | 534.338,53        | 351.580,66        |
| (-) Provisión Cuentas Incobrables |        | (46.376,41)       | (38.270,71)       |
|                                   | USD \$ | <u>487.962,12</u> | <u>313.309,95</u> |

(\*) Cuentas que se derivan por la venta de leche, yogurt, queso, entre otros, la cartera se concentra en el 63% en los siguientes clientes:

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

*Expresado en dólares*

| DESCRIPCIÓN                                | %          |
|--------------------------------------------|------------|
| DISTRIBUIDORA DE LACTEOS ANAMI S.A. USD \$ | 19%        |
| MALLIQUINGA CHILIQUINGA MANUEL EFRAIN      | 5%         |
| HOTEL DECAMERON ECUADOR S.A.               | 5%         |
| COMPAÑIA ALIMENTICIA ALIAGUASANTA CIA. LTI | 5%         |
| SUAREZ BORJA WELINTON CASIANO              | 5%         |
| PORRAS BALSECA JESSY LORENA                | 4%         |
| CORDOVA NARANJO MARIA ELENA                | 4%         |
| GUATO TONATO NELSON OCTAVIO                | 3%         |
| SEDAMANOS CASTILLO ESPERANZA FELICIDAD     | 3%         |
| HEREDIA LANDETA NANCY LUCIA                | 2%         |
| QUICHIMBO DIAZ CENELIA DEL CISNE           | 2%         |
| DISTRIBUIDORA LACTEOS MILAGRO DISLACMIL    | 2%         |
| BARVERAN VALENCIA MIRIAM DEL ROCIO         | 2%         |
|                                            | <b>63%</b> |

**8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN                         | 2018             | 2017             |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Cuentas por Cobrar Empleados USD \$ | 5.800,20         | 16.177,17        |
| Cuentas por Cobrar Proveedores      | 69.032,37        | 75.284,91        |
| Préstamos a Terceros                | 14.000,00        | -                |
| Otras Cuentas por Cobrar            | 10.348,35        | 348,35           |
| USD \$                              | <b>99.180,92</b> | <b>91.810,43</b> |

**9. PAGOS ANTICIPADOS**

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN                     | 2018             | 2017            |
|---------------------------------|------------------|-----------------|
| Anticipo Proveedores (*) USD \$ | 15.173,13        | 8,85            |
| Seguros Prepagados              | 2.183,94         | 1.864,71        |
| USD \$                          | <b>17.357,07</b> | <b>1.873,56</b> |

(\*) Constituyen valores entregados a varios proveedores en calidad de anticipos, para los suministros y compras de materia prima.

**10. INVENTARIOS**

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN                               |        | 2018                | 2017              |
|-------------------------------------------|--------|---------------------|-------------------|
| Inventario de Materia Prima               | USD \$ | 328.471,79          | 204.745,81        |
| Inventario de Productos en Proceso        |        | 9.479,00            |                   |
| Productos Terminados (*)                  |        | 134.826,19          | 213.082,71        |
| Inventario Repuestos                      |        | 264.310,54          | 197.389,30        |
| Inventario Empaque y Embutidos            |        | 296.150,60          | 374.988,24        |
| (-) Provisión por Deterioro de Inventario |        | (3.979,49)          | -                 |
|                                           | USD \$ | <u>1.029.258,63</u> | <u>990.206,06</u> |

(\*) Corresponde todos los bienes que dispone la Compañía, mismos que están destinados para la venta, la compañía ha establecido una provisión por deterioro de inventarios en el año 2018 por USD \$ 3.979,49.

**PASTELUNZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**

*Asíen a los estados financieros (continuación)*  
*Expresado en dólares*

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Los movimientos fueron como sigue:

| Nombre del Activo      | COSTO HISTÓRICO         |                  |          | DEPRECIACIÓN ACUMULADA  |                     |                         |
|------------------------|-------------------------|------------------|----------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
|                        | Saldo al<br>31-Dic-2017 | Adiciones        | Bajas    | Saldo al<br>31-Dic-2018 | Adiciones           | Saldo al<br>31-Dic-2018 |
| Terreno                | 279.448,20              | -                | -        | 279.448,20              | -                   | 279.448,20              |
| Edificios              | 1.587.623,09            | 22.928,52        | -        | 1.610.551,61            | (45.872,24)         | 1.301.968,61            |
| Instalaciones          | 477.089,60              | 52.240,00        | -        | 509.329,60              | (32.694,76)         | 187.089,40              |
| Maquinaria y Equipo    | 5.451.489,18            | 13.850,00        | -        | 5.465.339,18            | (357.358,32)        | 2.506.639,62            |
| Muebles y Enseres      | 53.188,89               | 600,00           | -        | 53.788,89               | (5.179,60)          | 30.486,46               |
| Equipo de Oficina      | 6.444,32                | -                | -        | 6.444,32                | (267,00)            | 1.050,74                |
| Equipos de Computación | 80.767,31               | 3.360,00         | -        | 84.127,31               | (6.532,86)          | 6.234,36                |
| Vehículos              | 40.306,88               | -                | -        | 40.306,88               | (5.239,92)          | 26.770,93               |
| <b>TOTAL:</b>          | <b>7.976.357,07</b>     | <b>72.978,52</b> | <b>-</b> | <b>8.049.335,99</b>     | <b>(453.144,70)</b> | <b>4.339.697,82</b>     |

## 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los ajustes de Impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la compañía.

Al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

| Cuentas                    | Diferencia temporal | Tasa de I.R Aplicada | Activo por impuesto diferido |
|----------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Jubilación Patronal        | 42.253,00           | 25%                  | 10.563,25                    |
| Bonificación por Desahucio | 12.738,00           | 25%                  | 3.184,50                     |
| Valor neto de realización  | 3.979,49            | 25%                  | 994,87                       |
|                            |                     |                      | <b>14.742,62</b>             |

## 13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN                                   | 2018              | 2017              |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obligaciones Bancarias corto plazo (*) USD \$ | 154.434,87        | 254.297,43        |
| Obligaciones Bancarias largo plazo            | 572.243,96        | 394.791,65        |
| USD \$                                        | <b>726.678,83</b> | <b>649.089,08</b> |

(\*) Corresponde a un préstamo mantenido con el Banco de Guayaquil, adicionalmente existe un sobregiro contable del Banco Internacional, cuenta corriente No. 3500601235 por USD \$ 13.726,01.

## 14. CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN                     | 2018                | 2017                |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| Proveedores (*) USD \$          | 1.416.016,74        | 932.374,22          |
| Cheques por Pagar a Proveedores | -                   | 953.053,47          |
| Anticipo Clientes               | 3.969,77            | 3.808,14            |
| Otras Cuentas por Pagar         | 48.138,62           | 60.652,31           |
| USD \$                          | <b>1.468.125,13</b> | <b>1.949.888,14</b> |

(\*) Corresponde al abastecimiento de materia prima y empaques para sus productos, en su gran mayoría leche cruda para ser procesada y distribuida en el país, sus proveedores

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CIA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

*Expresado en dólares*

se encuentran diversificados siendo el más alto TINFLEX S.A., obteniendo el 15% y los demás entre el 5% y 2%, con relación a saldo por pagar al 31 de diciembre, así tenemos:

| DESCRIPCIÓN                                   | %          |
|-----------------------------------------------|------------|
| TINFLEX S.A.                                  | 15%        |
| GUATO TONATO NELSON OCTAVIO                   | 5%         |
| ALIAGUASANTA CIA. LTDA.,                      | 5%         |
| INPLASTICO NARANJO HERNANDEZ Y COMPAÑIA       | 3%         |
| LARRAGA ROMERO MERIDA                         | 3%         |
| IMPRESIONES Y EMPAQUES INDUSTRIALES PRINTOPAC | 3%         |
| JINEZ MEDINA DISTRIBUIDORA                    | 3%         |
| AGROPLASTICOS S.A.                            | 2%         |
| SOTALIN VICENTE JUAN CARLOS                   | 2%         |
| ESPINOZA BASTIDAS WILSON MIGUEL               | 2%         |
|                                               | <hr/>      |
|                                               | <b>43%</b> |

**15. OBLIGACIONES PATRONALES**

Se refiere a:

| DESCRIPCIÓN                         | 2018                    | 2017                   |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADO</b> |                         |                        |
| Vacaciones USD \$                   | 19.618,87               | 15.208,52              |
| Participación de Utilidades         | 34.171,21               | 455,94                 |
| Sueldos por Pagar                   | 78.610,39               | 62.174,53              |
| Liquidaciones por pagar             | -                       | 643,84                 |
| <b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>     |                         |                        |
| Aporte IESS USD \$                  | 17.276,96               | 8.336,33               |
| Préstamos con el IESS               | 3.384,70                | 2.203,47               |
| Fondos de Reserva                   | 2.573,15                | 2.108,51               |
| USD \$                              | <hr/> <b>155.635,28</b> | <hr/> <b>91.131,14</b> |

**16. IMPUESTOS**

**16.1 Activos y Pasivos del Año Corriente**

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*  
*Expresado en dólares*

| DESCRIPCIÓN                                         | 2018                     | 2017                     |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Activos por Impuestos Corrientes:</u>            |                          |                          |
| Retenciones en la Fuente de<br>Impuesto a la Renta  | 492.243,87               | 421.450,83               |
| <b>Total:</b>                                       | <b><u>492.243,87</u></b> | <b><u>421.450,83</u></b> |
| <u>Pasivos por Impuestos Corrientes:</u>            |                          |                          |
| Retenciones en la Fuente del<br>Impuesto a la Renta | 17.134,27                | 11.841,01                |
| Retenciones e IVA por Pagar                         | 40.386,03                | 42.652,54                |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio                   | 65.028,00                | 77.142,44                |
| Impuesto a las Botellas                             | 181,78                   | 162,20                   |
| <b>USD \$</b>                                       | <b><u>122.730,08</u></b> | <b><u>131.798,19</u></b> |

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, y de existir un remanente de este saldo el contribuyente puede solicitar la devolución ante el Servicio de Rentas Internas.

**16.2 Conciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta Corriente**

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros (Continuación)  
Expresado en dólares

| Concepto                                                                     | Año terminado       |                     |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                              | 2018                | 2017                |
| Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores | 227.808,08          | (71.836,80)         |
| 15% Participación Trabajadores                                               | (34.171,21)         | 0,00                |
| <b>Utilidad (pérdida) para cálculo de Impuesto a la Renta</b>                | <b>193.636,87</b>   | <b>(71.836,80)</b>  |
| Diferencias permanentes                                                      | 104.322,13          | 100.578,00          |
| Diferencias temporarias                                                      | 58.970,49           | 0,00                |
| Incentivos tributarios (Inversión Nueva Propiedad Planta y Equipo)           | 96.813,83           | 0,00                |
| <b>Utilidad (pérdida) tributaria</b>                                         | <b>66.478,79</b>    | <b>100.578,00</b>   |
| <i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>                                      |                     |                     |
| 22% Impuesto a la renta causado                                              | 0,00                | 22.127,16           |
| 25% Impuesto a la renta causado                                              | 16.619,70           | 0,00                |
| 40% Exoneración Anticipo IR                                                  | 0,00                | (51.428,00)         |
| <b>Total</b>                                                                 | <b>16.619,70</b>    | <b>(29.300,84)</b>  |
| Anticipo calculado (2)                                                       | 0,00                | 122.248,00          |
| Impuesto Mínimo                                                              | 127.374,75          | 0,00                |
| Retenciones en la Fuente realizadas en el período                            | (147.935,48)        | (135.112,92)        |
| Retenciones en la Fuente de años anteriores                                  | (344.308,39)        | (286.337,01)        |
| <b>Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar</b>                        | <b>(364.869,12)</b> | <b>(328.502,77)</b> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, hasta el año 2017 se calculaba en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

## 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

### Provisión Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

### Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Los movimientos al 31 de diciembre de 2018, de estas provisiones fueron:

| DESCRIPCIÓN                |        | Saldo al<br>31-12-17 | Provisiones      | Liquidaciones      | Ganancia /<br>pérdida actuarial | Saldo al<br>31-12-18 |
|----------------------------|--------|----------------------|------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------|
| Jubilación Patronal        | USD \$ | 183.685,28           | 42.253,00        | (3.766,00)         | (13.670,00)                     | 202.500,28           |
| Bonificación por Desahucio |        | 59.136,76            | 12.738,00        | (5.343,20)         | (4.677,00)                      | 61.854,56            |
|                            | USD \$ | <u>242.822,04</u>    | <u>54.991,00</u> | <u>(15.111,20)</u> | <u>(18.347,00)</u>              | <u>264.354,84</u>    |

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en el otro resultado integral.

## 18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se refiere a:

**PASTEURIZADORA EL RANCHITO CÍA. LTDA.**

*Notas a los estados financieros (Continuación)*  
*Expresado en dólares*

| DESCRIPCIÓN                        |        | 2018              | 2017              |
|------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|
| Préstamos por Pagar Nelson Guato   | USD \$ | 106.553,30        | 106.553,30        |
| Préstamos por Pagar Yolanda Suárez |        | 106.553,29        | 106.553,29        |
| Préstamo Mayra Guato               |        | 45.974,44         | 57.500,00         |
| Préstamo Jenny Guato               |        | 45.980,46         | 57.825,54         |
| Préstamo Don Nelson Guato T.       |        | 18.900,00         | 38.900,00         |
|                                    | USD \$ | <u>323.961,49</u> | <u>367.332,13</u> |

La Compañía presenta convenios formalizados entre partes relacionadas, mismos donde se identifica el monto adeudado y las formas de pago.

**19. PATRIMONIO**

**19.1 Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2018, el capital suscrito y pagado es de 1.690.170 acciones con un valor nominal de US\$1.

**19.2 Reserva legal.** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad, la reserva para el año 2018 es USD \$ 105.113,64

**20. INGRESOS OPERACIONALES**

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

| DESCRIPCIÓN      |        | 2018                | 2017                |
|------------------|--------|---------------------|---------------------|
| Ventas Netas (*) | USD \$ | 17.865.162,97       | 16.035.512,79       |
| Otros Ingresos   |        | 105.827,26          | 28.619,36           |
| Costo de Ventas  |        | (14.640.823,20)     | (13.666.670,73)     |
|                  | USD \$ | <u>3.330.167,03</u> | <u>2.397.511,42</u> |

(\*) A continuación de detalle de las ventas en el año 2018 por producto siendo el más representativo la venta de leche representado el 71% del total ventas netas, así tenemos:

| DESCRIPCIÓN                 | Valor                | %           |
|-----------------------------|----------------------|-------------|
| Ventas de Leche             | 12.738.996,82        | 71%         |
| Ventas de Yogurt            | 4.072.683,56         | 23%         |
| Ventas de Queso             | 446.213,17           | 2%          |
| Ventas de Bebida            | 161.474,42           | 1%          |
| Ventas de Crema Mantequilla | 309.228,38           | 2%          |
| Ventas Otros                | 94.671,33            | 1%          |
| Ventas Postres              | 41.895,29            | 0%          |
|                             | <b>17.865.162,97</b> | <b>100%</b> |

## 21. GASTOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

| DESCRIPCIÓN              |        | 2018                | 2017                |
|--------------------------|--------|---------------------|---------------------|
| Gastos de Ventas         | USD \$ | 2.195.161,49        | 1.668.437,51        |
| Gastos de Administración |        | 833.879,30          | 753.119,13          |
|                          | USD \$ | <b>3.029.040,79</b> | <b>2.421.556,64</b> |

## 22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- **Riesgo de liquidez.** - Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación del efectivo y equivalente.

- **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado,

como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

- **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de patrimonio.
- **Valor razonable de los instrumentos financieros** - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 23. CONTIGENTES

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no mantiene procesos legales como demandado y/o demandante.

## 24. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

## 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones