

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. 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,	
	2016	2015
(1) Clientes	201,539	178,081
(2) Anticipo Proveedores	77,470	60,271
Otras Cuentas por Cobrar	5,857	8,977
	284,866	247,329

- (1) Estos importes se mantienen con su valor en libros ya que derivan de la compra-venta de leche y producción de embutidos, 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 compuesta por 25 clientes tanto de leche como de embutidos; el saldo se encuentra concentrado en dos principales clientes que representan el 93% del total de la cuenta por cobrar, los cuales detallamos a continuación.

Cliente	Saldo	% de Concentración de la Cartera
Guato Tonato Nelson Octavio	88,591	44%
Pasteurizadora el Ranchito Cía. Ltda.	98,621	49%
	187,212	93%

Con un promedio de recuperación de cartera de 39 días y con un promedio de rotación anual de 9 veces.

- (2) Estos importes corresponden a anticipos entregados a proveedores en un plazo no mayor a 12 meses por adquisiciones del giro normal del negocio, mismos que se liquidaran mediante las facturas que entregan los proveedores.

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

4. Impuestos Corrientes

Un resumen de Impuestos Corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Anticipo Impuesto a la Renta	1,610	2,970
Cuentas por Cobrar SRI	1	-
Retenciones de IVA	5,782	2,604
(1) Crédito Tributario	9,256	-
(2) Retención en la Fuente del periodo	17,960	6,988
(2) Retención en la Fuente años anteriores	5,157	108
	<u>39,766</u>	<u>12,670</u>

- (1) Los sujetos pasivos del impuesto al valor agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce o catorce por ciento (12% y 14%), tendrán derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios.
- (2) 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.

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Inventario Materiales	16,875	29,468
Inventario Materia Prima	8,376	-
Inventario de Empaques	11,820	-
Inventario Producto Terminado	17,659	1,308
Inventario Producto en Proceso	424	-
Inventario de Repuestos	15,270	4,851
	70,424	35,627

(1) En la cuenta de inventario se registran todos los bienes que posee la empresa para vender cumpliendo de esta manera con el concepto de inventario.

6. Propiedad Planta y Equipo

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Terrenos	162,488	162,488
Edificios	491,418	491,418
Instalaciones	312,546	144,908
Muebles y Enseres	14,815	7,258
Maquinaria y Equipo	993,450	429,018
Equipos de Computación	1,328	1,328
Equipos de Oficina	579	-
Construcciones en Curso	76,739	66,457
	2,053,363	1,302,875
(2) Depreciación Acumulada	(30,450)	(37,775)
	2,022,913	1,265,100

(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.

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. 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 y en el caso de la maquinaria por el método de unidades producidas; 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, 2016
Saldo Inicial	1,302,874
Adiciones	830,633
Retiros	(80,144)
	2,053,363

Depreciación Acumulada:

	Diciembre 31, 2016
Saldo Inicial	37,775
Ajustes	(37,775)
Gastos del año	30,450
	30,450

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

7. Cuentas por Pagar

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Proveedores	247,550	143,412
(2) Cuentas por Pagar Cheques	282,103	17,028
(3) Cuentas por Pagar Empleados	18,559	14,978
(4) Otras Cuentas por Pagar	25,905	4,391
	574,117	179,809

- (1) Corresponden a cuentas por pagar comerciales por concepto de la prestación de servicios necesarios para la operación de acuerdo a su giro normal del negocio. Sobre las mencionadas cuentas no se ha considerado ni cargado interés alguno. La Compañía cubre las mencionadas cuentas comerciales en un período de pago no mayor a 30 días

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 tres principales proveedores que representan el 73% los cuales detallamos a continuación:

Proveedor	Saldo	% de Concentración de Proveedores
Casa Comercial Almeida Cía. Ltda.	114,441	46%
Alitecno S.A.	52,729	21%
Torres Peralta José Esmid	15,180	6%
	182,350	73%

Con un promedio de pago de 48 días y con una rotación anual de 7 veces.

- (2) Este rubro está conformado por cheques posfechados de cuentas por pagar a proveedores, la misma que en el período siguiente es ajustada contra la cuenta de bancos.

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

8. Beneficios Sociales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Beneficios Sociales	1,544	-
(1) 15% Particip. Trabajadores	843	367
Obligaciones con el IESS	1,644	783
	4,031	1,150

(1) Ver nota 10

9. Obligaciones Fiscales

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Retenciones en la Fuente	6,673	1,307
Retenciones IVA	311	458
(1) Impuesto a la Renta	8,598	4,910
(2)		
	15,582	6,675

(1) Ver nota 10

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

	Diciembre 31,
	2016
Saldo Inicial	4,910
Provisión del Año	8,598
Retenciones en la Fuente del Periodo	(1,940)
Anticipo Impuesto Renta Pagado	(2,970)
Saldo Final	8,598

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

10. Provisiones Finales

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

Conciliación Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31, 2016	2015
Utilidad antes de Participación Empleados e Impuestos	5,618	2,445
15% Participación Trabajadores y Empleados (Nota 8)	843	367

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Diciembre 31, 2016	2015
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	5,618	2,445
(-)15% Participación Trabajadores	843	367
(+)Gastos no Deducibles	1,109	3,793
Base Imponible Imp. a la Renta	5,884	5,871
(1) 22% Impuesto a la Renta (Nota 9)	1,294	1,292
(+) Diferencia Anticipo Impuesto Renta	7,304	3,618
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	1,610	2,970
(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	17,960	6,988
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	5,157	108
Saldo a Favor del Contribuyente	16,129	5,156

(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

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

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.

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.

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

11. Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía ha cumplido con lo estipulado en el reglamento de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril del 2016, en lo referente a la contribución solidaria sobre la remuneración y de la contribución solidaria del tres por ciento sobre las utilidades.

12. Obligaciones Largo Plazo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
(1) Préstamos Largo Plazo	1,817,127	1,335,141
(2) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	7,952	16,670
	1,825,079	1,351,811

(1) En esta cuenta se registra préstamos de los accionistas que como capital de trabajo, el mismo que no genera interés por pagar

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

	Diciembre 31, 2016
Saldo Inicial	16,670
Gasto del Año	2,923
Ajustes	(11,641)
Saldo Final	7,952

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2016
Tasa de Descuento	7.46%
Tasa Rendimiento Activos	N/A
Tasa de Incremento Salarial	3.00%
Tasa de Incremento de Pensiones	2.00%

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

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.

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.

13. Capital Social

El capital social de la Compañía está constituido por 32,000, participaciones con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una de acuerdo con el último aumento de capital.

14. 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.

15. 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.

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

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

16. Categorización de Instrumentos Financieros

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

	Diciembre 31,			
	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos Financieros Medidos al Costo</u>				
Efectivo	41,092	-	10,758	-
<u>Activos Financieros Medidos al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	284,866	-	247,330	-
	<u>325,958</u>	<u>-</u>	<u>258,088</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos Financieros medido al Costo Amortizado</u>				
Cuentas por Pagar	(247,550)		(143,412)	
Otros Pasivos Corrientes	(326,567)	-	(36,398)	-
Obligaciones Largo Plazo	-	(1,817,127)	-	(1,335,141)
	<u>(574,117)</u>	<u>(1,817,127)</u>	<u>(179,810)</u>	<u>(1,335,141)</u>
	<u>(248,159)</u>	<u>(1,817,127)</u>	<u>78,278</u>	<u>(1,335,141)</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 plazo.

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

17. Ingreso de Actividades Ordinarias

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Venta Leche	1,673,459	382,768
Venta Embutidos	63,595	-
Otras Ventas	1,481	49,283
Total Ingreso Operacional	1,738,535	432,051
Venta de Maquinaria	80,144	
Otros Ingresos	38,048	-
Total Ingreso no Operacional	118,192	
	1,856,727	432,051

18. Costos de Venta

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Costos de Venta Leche	1,360,542	280,099
Costo de Ventas Embutidos	44,525	-
Otros Costo de Ventas	85,537	-
	1,490,604	280,099

COMPAÑÍA ALIMENTICIA AGUA SANTA ALIAGUASANTA CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Expresadas en US Dólares

19. Gastos Administrativos

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Sueldos y Beneficios Sociales	73,397	58,101
Movilización	51,973	6,092
Gastos Enfriadora Puyo	43,498	8,740
Seguridad y Vigilancia	20,522	21,040
Impuestos Contribuciones y Otros	101,902	26,783
Depreciaciones	30,450	-
Otros Gastos	37,255	28,601
	<hr/> 358,997	<hr/> 149,357

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de preparación de nuestro informe (28 de abril del 2017), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.


CONTADOR