

## INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES SOCIOS Y DIRECTIVOS DE FABRICA DE MAICENA IRIS Cía. Ltda.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FABRICA DE MAICENA IRIS Cía. Ltda., al 31 de diciembre 2013: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### Responsabilidad del Directorio sobre los estados financieros

2. El Directorio de la entidad es responsable por: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la relación de estimaciones financieras que sean razonables con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE) y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

### Responsabilidad del auditor

3. Excepo por lo mencionado en el párrfo 4, he realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA), he implementado procedimientos de control de calidad de mi auditoría en el cumplimiento de las normas profesionales, requisitos legales y regulaciones vigentes en el país, así como también las circunstancias actuales de la compañía para emitir mi opinión, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas. Los procedimientos seleccionados y aplicados, que dependen del juicio del auditor, son destinados a obtener evidencia de auditoría sobre saldos e información revelada en los estados financieros, así mismo los procedimientos seleccionados incluyen la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar estas valoraciones del riesgo, he tomado en cuenta el control interno relevante para la preparación, por la entidad, de los estados financieros con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. En consecuencia a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión sobre los estados financieros auditados.

### Bases para la calificación de la opinión

#### Limitación al Alcance

4. Al 1 de enero de 2013 la Compañía transfirió a resultados de ejercicios anteriores (pérdidas acumuladas) un valor de US \$141.735 que estaba registrado con saldo deudor dentro de las cuentas por pagar a proveedores del que no existía respaldo de su origen, debido a la ausencia de información y a que el alcance de mis procedimientos alternativos no fue suficiente para determinar la fiabilidad de este ajuste contable, por su efecto me veo limitado a opinar sobre la razonabilidad del saldo al 31

de diciembre de 2013 de la cuenta patrimonial de resultados de ejercicios anteriores por US \$734.725 (saldo deudor)

### Opinión

5. En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo 4 los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de FABRICA DE MAICENA IRIS Cía. Ltda al 31 de diciembre de 2013, su resultado integral, los cambios en el patrimonio y los flujos de su efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Asuntos de énfasis

6. Como se menciona en la nota aclaratoria 2.1) FABRICA DE MAICENA IRIS Cía. Ltda prepara sus estados financieros de acuerdo con las NIIF completas y este es el segundo año en que esta normativa rige sus estados financieros.
7. A la fecha de emisión de este informe aún no se ha realizado la declaración de estados financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías, debido a que este informe es parte de los reportes que deben cargarse al sistema de la Superintendencia en el momento de la declaración, La declaración de impuesto a la renta al SRI se realizó oportunamente sobre estados financieros provisionales, una vez declarados los estados financieros a la Superintendencia de Compañías se espera realizar una sustitutiva de la declaración del impuesto a la renta con los estados financieros definitivos al SRI.
8. En el ejercicio económico 2013 la administración de FABRICA DE MAICENA IRIS Cía. Ltda. identificó errores en el proceso de adopción de las NIIF por lo que decidió aplicar la NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", corrigiéndolos y reexpresando los estados financieros de años anteriores desde los saldos iniciales del año de transición "1 de enero de 2011, el principal efecto fue el reconocimiento de la marca patentada "Iris" a partir del costo por US \$ 82 como un intangible y principal activo de la compañía cuyo importe se revaluó con base en flujos proyectados a 5 años con una tasa de descuento del 8,37%, al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012 y 2013, dejando saldos acumulados al 1 de enero y 31 de diciembre de 2013 por US \$1.753.761 y por US \$1.755.583 respectivamente, afectando como contra partida de la revaluación a la cuenta de Superávit por Revaluación del Activo Intangible reflejando saldos acumulados al 1 de enero y 31 de diciembre de 2013 por US \$ 1.753.761 y por US \$ 1.755.565 respectivamente; los otros cambios con menor impacto dentro de los que resaltamos el cambio del método del costo al método de revaluación como política de valoración posterior al reconocimiento, conciliación de inventarios y de las cuentas por cobrar y pagar se ven reflejados en las cuentas de patrimonio: Superávit por revaluación de Bienes de Propiedades Planta y Equipo al 1 de enero y 31 de diciembre de 2013 por US \$57.626 (saldo acreedor) y Resultados Acumulados por adopción de las NIIF por primera vez por US \$ 334.765 (saldo deudor).
9. Durante el período 2013 los socios de la Compañía realizaron un aporte a futuras capitalizaciones por un valor de US \$391.466 de los cuales subsecuentemente se capitalizaron US \$321.466 mediante la escritura pública otorgada por el Notario 24 de la ciudad de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de enero de 2014 y la diferencia se encuentra en proceso de capitalización.
10. Los saldos de impuestos diferidos no compensados y generados al 31 de diciembre de 2013 están registrados con base en la tasa del 22% aplicables para los siguientes años. Después de la reexpresión de estados financieros realizada mediante la

"Pon en manos de Dios todas tus obras y tus proyectos se cumplirán" Prov. 16:3

aplicación de la NIC 8 en los años 2011 y 2012 la administración decidió no realizar declaraciones sustitutivas y considerar como diferencias temporarias a los incrementos y disminuciones en la base imponible que no fueron reportados en la declaración de impuesto a la renta del año 2011 "año de transición", generando impuestos diferidos por estos conceptos; y en 2012 el activo por impuesto diferido fue eliminado contra la cuenta gasto por impuesto diferido no compensado y el pasivo por impuesto diferido extinguido utilizando la cuenta de ingreso por pasivo impuesto diferido no liquidado a pesar de que el impacto de compensación y liquidación de estos impuestos diferidos es una diferencia a favor de la administración tributaria por US \$ 11.142

11. Las cifras presentadas al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
12. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple con estas obligaciones.
13. Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 20 de diciembre de 2014

Atentamente,



Lic. Luis Santander  
R.N.AE. 0235

### **Siglas utilizadas**

Compañía / Fábrica Maicena Iris	-	Maicena Iris Cía. Ltda.
NIIF Financiera	-	Normas Internacionales de Información
CINIIF	-	Interpretaciones de las NIIF
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	-	Interpretaciones de las NIC
PCGA	-	Principios contables de general aceptación
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB Contabilidad	-	Consejo de Normas Internacionales de
US \$.	-	Dólares estadounidenses

**MAICBA IRIS CIA. LTDA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
 31 de Diciembre de 2013 vs Final 2012, 2011, 2010

ACTIVO	NOTA	2013	2012	2011	2010
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Electivo y Equivalentes del Electivo	7	12.427	776	21.555	147.207
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	158.965	252.264	282.496	259.917
Cuentas por Cobrar Relacionadas	9	23.700	-	8.052	21.052
Otras Cuentas por Cobrar	10	5.981	4.140	1.029	-
Inventarios	11	110.263	130.917	114.181	121.405
Activos por Impuestos Corrientes	12	10.034	7.514	6.521	309
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>328.373</b>	<b>462.711</b>	<b>433.834</b>	<b>890.730</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Propiedades Renta y Equipo	13	229.117	256.278	153.101	142.971
Activo Intangible	14	1.755.583	1.753.781	759.477	335.540
Activo por Impuesto Diferido	15	38.732	20.566	2.885	2.913
<b>Total Activos no Corrientes</b>		<b>2.023.432</b>	<b>2.041.606</b>	<b>916.463</b>	<b>481.024</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>2.351.805</b>	<b>2.444.317</b>	<b>1.349.297</b>	<b>1.371.754</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas y Documentos por Pagar	16	183.562	332.524	207.942	181.566
Otras Cuentas por Pagar	17	-	2.672	-	-
Obligaciones con Instituciones Financieras	18	1.728	394.166	208.407	221.302
Obligaciones con la Administración Tributaria	19	-	2.200	4.039	2.016
Impuesto a la Renta por Pagar	20	4.058	-	954	8.970
Obligaciones con el ESS	21	6.406	11.507	7.911	6.448
Obligaciones con los Empleados	22	34.381	22.784	35.770	22.136
Anticipo Clientes	23	350	-	4.766	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>237.485</b>	<b>768.866</b>	<b>468.730</b>	<b>443.138</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Obligaciones Financieras Largo Plazo	24	638.090	516.128	217.236	93.002
Cuentas por Pagar Relacionadas Largo Plazo	25	23.560	35.069	35.069	6.667
Pasivo por Impuesto Diferido	26	1.180	1.180	8.202	10.036
Provisión Beneficios a Empleados Largo Plazo	27	181.984	191.111	208.393	195.640
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>844.814</b>	<b>743.488</b>	<b>468.900</b>	<b>295.345</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.112.299</b>	<b>1.512.354</b>	<b>937.630</b>	<b>738.483</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Capital	35	50.000	50.000	50.000	8.000
Aporte Futuras Capitalizaciones	36	391.466	-	-	-
Reservas Legales	37	6.106	6.106	6.106	4.000
Reserva Facultativa		35.583	35.583	35.583	33.530
Superavit por Revaluación FPYE		57.626	57.626	57.626	57.626
Superavit por Revaluación de Activo Intangible	38	1.755.585	1.753.743	759.459	335.522
Resultados Acumulados	39	1.006.190	478.052	157.560	115.556
Resultado del Ejercicio	40	9.433	495.022	342.613	-
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.338.889</b>	<b>943.645</b>	<b>410.568</b>	<b>333.119</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO + PASIVO</b>		<b>2.351.805</b>	<b>2.444.317</b>	<b>1.349.297</b>	<b>1.371.754</b>

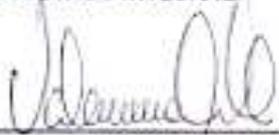


Representante Legal



Contador General

**MAICENA IRIS CÍA. LTDA**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
 Desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 vs 2012, 2011

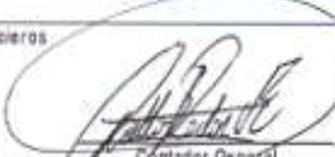
	NOTAS	2013	2012	2011
Ventas	28	1.959.604	1.742.059	1.574.821
(-) Costo de Ventas	29	- 907.529	- 1.054.864	- 941.516
<b>(=) UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.052.075</b>	<b>687.195</b>	<b>633.305</b>
(-) Gastos de Ventas	30	- 363.840	- 380.277	- 305.904
(-) Gastos Administrativos	31	- 527.820	- 548.610	- 442.133
(-) Gastos Financieros	32	- 148.220	- 147.270	- 129.084
<b>(=) UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>12.196</b>	<b>- 388.962</b>	<b>- 243.817</b>
Otros Ingresos	33	13.228	12.314	35.416
Otros Gastos	34	- 15.990	- 108.375	- 134.212
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>9.433</b>	<b>- 485.022</b>	<b>- 342.613</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
Superávit por Revaluación de la Marca	41	1.822	994.284	423.937
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>11.255</b>	<b>509.262</b>	<b>81.324</b>
 Representante Legal		 Contador General		

MAICENA PBS CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
31 de Diciembre de 2013 vs. 2012, 2011, 2010

Cuentas	Capital	Aporte futuras capitalizaciones	Reservas	Superávit por revaluación de PPYE	Superávit por Revaluación de Activo Intangible	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIF por Primera Vez	Resultado del ejercicio	Total
Saldo Final 2010	8.000		81.006			86.816		78.022	118.821
Movimientos NIF							- 334.730	73.148	-
Revaluación de PPYE				57.626					-
Revaluación del intangible					336.622				-
Transferencia entre cuentas			13.477			162.658		149.181	-
Saldo Inicial 2011	8.000		37.530	57.626	336.522	219.172	- 334.730	0	321.120
Resultado del ejercicio NEC								69.535	69.535
Aumento de capital	42.000					35.841			6.159
Reconocimiento de ingresos								67.330	67.330
Reconocimiento de gastos								488.995	488.995
Impuestos diferidos								9.547	9.547
Reversión del proceso de adopción							35		35
Transferencia entre cuentas			6.159			6.159			
Revaluación del intangible					423.937				423.937
Saldo final 2011	50.000		43.689	57.626	790.469	177.172	- 334.768	342.613	410.867
Resultado del ejercicio NEC								363.611	363.611
Transferencia entre cuentas						342.613		342.613	
Reconocimiento de ingresos								220.013	220.013
Reconocimiento de gastos								375.219	375.219
Impuestos diferidos								33.794	33.794
Reversión de impuesto a la renta						24.115			24.115
Revaluación del intangible					964.254				964.254
Saldo final 2012	50.000		43.689	57.626	1.754.743	141.326	- 334.768	486.023	943.943
Resultado del ejercicio								9.433	9.433
Aporte a futuras capitalizaciones		391.466							391.466
Transferencia entre cuentas						486.023		486.023	
Reversión de gastos de años anteriores						141.735			141.735
Reversión jubilación patronal						28.276			28.276
Reversión de resultados años anteriores						5.382			5.382
Revaluación del intangible					1.622				1.622
Saldo final 2013	50.000	391.466	43.689	57.626	1.756.365	724.426	- 334.768	9.433	1.228.889

Ver notas a los Estados Financieros

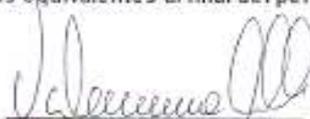
  
Representante Legal

  
Contador General



**MAICENA IRIS CÍA. LTDA**  
**Estado de Flujo de Efectivo**  
**Desde el 1 de enero al 31 de Diciembre de 2013 vs Final 2012, 2011**

	2013	2012	2011
<b>Efectivo y sus equivalentes al principio del período</b>	776	21.555	147.297
<b>Flujo de Efectivo en Actividades de Operación</b>			
Efectivo neto recibido de clientes	2.010.476	1.738.760	1.563.615
<b>Total efectivo neto recibido de clientes</b>	<b>2.010.476</b>	<b>1.738.760</b>	<b>1.563.615</b>
<b>Efectivo neto pagado a proveedores y empleados</b>			
Proveedores	- 1.141.977	- 652.788	- 972.125
Empleados	- 507.625	- 509.204	- 401.277
<b>Total efectivo de proveedores y empleados</b>	<b>- 1.649.602</b>	<b>- 1.161.990</b>	<b>- 1.373.402</b>
<b>Otros pagos Actividades de Operación</b>			
Seguros	- 48.464	- 55.524	- 50.813
Administración Tributaria	- 8.167	- 1.694	- 6.794
Impuesto a la renta	- 14.839	- 13.124	- 19.709
Intereses Pagados	- 148.220	- 145.718	- 129.084
<b>Total Efectivo de otras actividades de operación</b>	<b>- 219.690</b>	<b>- 216.050</b>	<b>- 206.401</b>
<b>Total Flujo neto de actividades de Operación</b>	<b>141.184</b>	<b>360.720</b>	<b>16.189</b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Inversión</b>			
Otros Ingresos	13.228	12.314	35.416
Otros Egresos	- 15.990	- 27.754	- 14.438
(-)Adiciones de Propiedades planta y equipo	- 18.814	- 123.306	- 21.143
<b>Total Efectivo neto de actividades de inversión</b>	<b>- 21.576</b>	<b>- 138.745</b>	<b>165</b>
<b>Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento</b>			
Incremento de capital	-	-	42.000
Aporte futuras capitalizaciones	391.468	-	-
Obligaciones financieras	- 376.462	- 56.149	- 12.835
Obligaciones financieras Largo Plazo	- 122.962	- 298.902	- 164.224
<b>Total efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>- 107.956</b>	<b>- 242.753</b>	<b>109.389</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del período</b>	<b>12.427</b>	<b>776</b>	<b>21.555</b>

  
 Representante Legal

  
 Contador General

**FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Saldos del 01 de enero 2010 al 31 de diciembre de 2011, 2012 y 2013**

**NOTA 1. Información General**

**Establecimiento y Últimas reformas importantes a su estatuto social**

La compañía se constituyó como FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA LTDA., el 03 de junio de 1968.

Su objeto social principal es la elaboración de maicena y almidones en general, continuando con los mismos sistemas establecidos en la fábrica de maicena.

En la actualidad la compañía FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA LTDA., mantiene un capital social de US \$ 371.466.

**Domicilio Principal FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA LTDA**

La sede del domicilio legal de la compañía FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA LTDA, está ubicada en la calle González Suarez E7-126 y calle Mejía, Conocoto, Quito- Ecuador.

**NOTA 2. BASE DE PRESENTACIÓN**

**1. Norma Vigente**

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre 2013.

**2. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados pos empleo, que son valorizados en base a métodos actuariales.

**NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS**

**1. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los proyectos en curso que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista.

**3. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y posterior medición**

**a) Activos financieros**

#### Reconocimiento y medición inicial-

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requiera la entrega de activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o convenio en un mercado (regular y de negociantes libres) son reconocidas en la fecha en que se negocian, por ejemplo, la fecha en que la Compañía se compromete a la compra o venta del activo.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) préstamos y cuentas por cobrar y ii) inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Los aspectos más relevantes de la categoría aplicable la Compañía se describen a continuación:

#### Medición posterior-

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación de la siguiente forma:

*Préstamos y cuentas por cobrar.* - Son activos financieros con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo, la Compañía mantiene en esta categoría las otras cuentas por cobrar.

*Las otras cuentas por cobrar.* - Son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier provisión por desvalorización o deterioro.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero.

#### **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

## **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

## **Deterioro de los activos financieros**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

## **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

El importe de cualquier pérdida por deterioro del valor identificado se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluidas las pérdidas de crédito futuras esperadas que aún no se hayan incurrido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del

valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron a la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

## **b) Pasivos financieros**

Reconocimiento y medición inicial.-

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior.-

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

*Préstamos y cuentas por pagar.*- La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

### **Baja en cuentas**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **c) Inversiones en Instrumentos de Patrimonio**

Los instrumentos de patrimonio propio de la entidad no son activos o pasivos financieros, y por consiguiente no pueden ser designados como instrumentos de cobertura.

#### **Reconocimiento.-**

En su reconocimiento inicial, se debe hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que, no se mantiene para negociar. Se reconocen en resultados los dividendos procedentes de esa inversión cuando se establezca el derecho a recibir el pago del dividendo.

#### **Medición de instrumentos de patrimonio.-**

Todas las inversiones en instrumentos de patrimonio y contratos relacionados con esos instrumentos se miden al valor razonable. Sin embargo, en circunstancias concretas, el costo puede ser una estimación adecuada del valor razonable. Ese puede ser el caso si la información disponible reciente es insuficiente para determinar dicho valor razonable, o si existe un rango amplio de mediciones posibles del valor razonable y el costo representa la mejor estimación del valor razonable dentro de ese rango.

#### **Deterioro del valor de los activos no financieros.-**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

#### **Valor razonable de instrumentos financieros e instrumentos de patrimonio.-**

Toda técnica apropiada para estimar el valor razonable incorporará tanto los datos de mercado observables sobre las condiciones de mercado como otros factores que probablemente vayan a afectar al valor razonable del instrumento. El valor razonable estará basado en uno o más de los siguientes factores (y quizás en otros distintos):

*El valor del dinero en el tiempo* (es decir, el tipo de interés básico o libre de riesgo).

Los tipos de interés básicos pueden habitualmente deducirse de los precios observables de la deuda pública y aparecen de forma habitual en las publicaciones financieras. Estos tipos de interés varían generalmente con las fechas esperadas para los flujos de efectivo proyectados, según el comportamiento de la curva de rendimientos de los tipos de interés para diferentes horizontes temporales. Por razones prácticas, la entidad puede utilizar como tipo de referencia un tipo de interés generalmente aceptado y fácilmente observable, como el LIBOR o el tipo de las permutas financieras (puesto que un tipo de interés como el LIBOR no está libre de riesgo, el ajuste adecuado por riesgo de crédito de un instrumento financiero particular se determina tras la consideración de su riesgo de crédito en relación al riesgo de crédito asumido por el tipo de interés de referencia). En algunos países, los bonos de la administración pública central pueden tener un riesgo de crédito significativo, y por ello pudieran no suministrar un tipo de interés básico de referencia para instrumentos denominados en esa divisa. En estos países, puede haber entidades con una mejor posición crediticia y un tipo de interés de captación de financiación inferior que la administración pública central. En tal caso, los tipos de interés básicos pueden determinarse de manera más apropiada por referencia a los tipos de interés para los bonos empresariales con mejor calificación crediticia, emitidos en la moneda de esa jurisdicción.

#### *Riesgo de crédito.*

El efecto sobre el valor razonable del riesgo de crédito (es decir, la prima por riesgo de crédito sobre el tipo de interés básico) puede deducirse de los precios de mercado observables para

instrumentos negociados de diferente calidad crediticia, o bien a partir de los tipos de interés observables cargados por prestamistas para préstamos con un abanico de diferentes calificaciones crediticias.

#### *Tipos de cambio.*

Existen mercados activos de divisas para la mayoría de las monedas principales, y los precios se cotizan diariamente en las publicaciones financieras.

#### *Precios de instrumentos de patrimonio.*

Los precios (y los índices de precios) de instrumentos de patrimonio negociados son fácilmente observables en algunos mercados. Pueden utilizarse técnicas basadas en el valor actual para estimar el precio actual de mercado de los instrumentos de patrimonio para los que no existan precios observables.

*Volatilidad* (es decir, la magnitud de los futuros cambios en el precio del instrumento).

Las mediciones de la volatilidad de elementos negociados activamente pueden ser normalmente estimadas de manera razonable, a partir de la serie de datos históricos del mercado, o bien utilizando las volatilidades implícitas en los precios de mercados actuales.

#### **4. Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto de realización, el valor neto de realización se lo establece en base al precio estimado de venta menos los desembolsos necesarios para su comercialización.

Los componentes de la cuenta de inventario son:

- Inventario de materia prima
- Inventario de productos en proceso
- Inventario de producto terminado

#### **5. Activos no corrientes disponibles para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

#### **6. Bienes de Propiedades planta y equipo**

##### ***Medición inicial***

Las partidas de Propiedades planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los bienes de Propiedades planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

##### ***Medición posterior al reconocimiento***

Con excepción de la maquinaria, valorada a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por

deterioro. El costo de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo fue determinado con referencia a la revaluación de los PCGA anteriores.

Los bienes que se medirán a valor razonable serán evaluados cada 4 años, por un evaluador profesional, sin embargo cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

### ***Ítems valorados a valor razonable***

#### *Depreciación*

El costo de los bienes de Propiedades Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

#### *Disposición de activos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

#### *Deterioro del valor de los activos*

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

## **7. Activo Intangible**

### Reconocimiento

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- (a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- (b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la

evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo y posteriormente a su valor razonable.

## **8. Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren, conforme al criterio de devengo.

## **9. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal\_o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una\_salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad.

Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

## **10. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar\_corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada\_durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas\_de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables\_o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula\_utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base\_tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte\_financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable\_que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera no consolidado y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo\_o parte del activo por impuesto diferido.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal.

## **11. Impuestos Corrientes y Diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción\_o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## **12. Beneficios Laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio como un gasto, con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

#### Beneficios pos-empleo

Son beneficios pos-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios pos-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

#### Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

#### Provisiones Sociales:

Registra los beneficios de carácter social contenidos en la legislación laboral ecuatoriana y cuyo pago no se efectúa en el mismo momento en que se establece la provisión, de ahí su nombre.

#### Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio.

Incluye las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios pos-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal a la compañía.

Obedece a los valores registrados en un cálculo actuarial realizado por la empresa Logaritmo. Su variación dependerá de la salida de trabajadores contenidos en la provisión o a un nuevo cálculo actuarial.

### **13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la

Compañía corresponden principalmente a los dividendos producidos por las inversiones en acciones, netos de impuestos.

Otros ingresos:

Prestación de servicios- Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad, y - Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

#### **14. Estado de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **15. Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

#### **NOTA 4. Juicios y Estimaciones de la Gerencia**

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. 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.

## **NOTA 5. Normas Internacionales aún no vigentes**

La compañía decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2013:

a) NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación – Compensación de activos y pasivos financieros (modificación)" Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La modificación precisa el significado de "cuenta actualmente con un derecho legal de compensación" y los criterios de los mecanismos de solución no simultáneas de las cámaras de compensación para tener derecho a la compensación.

Además, esta enmienda aclara que para compensar dos o más instrumentos financieros, las entidades deben tener un derecho de compensación que no puede estar condicionado a un hecho futuro, y debe ser de cumplimiento obligatorio las siguientes circunstancias: (i) el curso normal de sus operaciones, (ii) un evento de incumplimiento, y (iii) en caso de insolvencia o quiebra de la entidad o de cualquiera de las contrapartes.

b) NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición" Esta norma no tiene una fecha efectiva de entrada en vigencia. La NIIF 9 refleja la primera fase del trabajo del IASB para el reemplazo de la NIC 39 y se refiere a la clasificación y medición de los activos financieros tal como se definen en la NIC 39. La aprobación de la primera fase de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros de la Compañía, pero potencialmente no tendrá ningún impacto sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Asimismo, la NIIF 9 introduce nuevos requisitos para la utilización de la contabilidad de cobertura, con la finalidad de que ésta se encuentre alineada con la gestión de riesgos de una compañía.

c) CINIIF 21 "Gravámenes" Efectiva para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2014. La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando la actividad que dé lugar al pago, tal como se identifica en la legislación pertinente, se realiza. Para un gravamen que se activa al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que ningún pasivo debe ser anticipado antes de alcanzar el umbral mínimo especificado.

La compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

Otras normas a continuación mencionadas, fueron emitidas pero todavía no son efectivas a la fecha de emisión de los estados financieros:

Normativa	Fecha	Efectiva NIC 39
Novación de derivados y continuidad de la contabilidad de coberturas (modificaciones)"		
Enero 1, 2014		
"Entidades de inversión" (modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)	Enero 1, 2014	

## **NOTA 6. Corrección de Errores – Cambios de Políticas**

Al inicio del año 2013 se registraron ajustes por corrección de los saldos iniciales y en apego a la NIC 8 se reexpresaron los estados financieros de periodos anteriores desde los saldos iniciales del ejercicio económico 2011, los efectos están revelados a continuación y para conciliar los saldos iniciales de las cuentas patrimoniales serán declarados a la Superintendencia de Compañías en los casilleros de cambios en políticas y correcciones de errores a años anteriores, a continuación un detalle de los cambios, errores y ajustes:

**Partida: Efectivo y equivalentes al efectivo**

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	No se reconoció el préstamo recibido del Proamérica	25.190,00	No se registró la reversión del gasto del año anterior	199,99	Error por registrar un gasto en el caja general	(9.332,74)	(9.332,74)
2	No se reconoció el pago en efectivo de la compra de un vehículo	(25.190,00)	No se registró la reversión del gasto del año anterior	(234,97)	Error por no registrar los depósitos bancarios y conciliarlos con contabilidad	16.550,44	16.550,44
3	Gastos no registrados contablemente	(199,99)	Error por no registrar gastos y conciliarlos con contabilidad	(8.839,67)			
4	Depósitos no registrados contablemente	234,97					
<b>Total</b>		34,98		(8.874,65)		7.217,70	7.217,70
<b>Saldos Anteriores</b>		147.262,10		30.394,40		2.398,20	2.398,20
<b>Saldos Reexpresados</b>		147.297,08		21.554,73		776,23	776,23

**Partida: Clientes**

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	Error al registrar una parte en otras cuentas por cobrar lo que pertenece a Clientes	8.320,29	Error al ajustar la CxC en la implementación NIF	(31.151,35)	Error por no registrar CxC reflejadas en el módulo pero no en contabilidad	5.129,35	5.129,35
2	Error por no registrar el deterioro de las CxC	(1.359,90)	Error al registrar una parte en otras cuentas por cobrar lo que pertenece a Clientes	26.888,46	Autoconsumo utilizado en promociones a los clientes registrado como venta	(19.617,06)	(19.617,06)
3			Error al reconocer CxC que ya fueron recuperadas	20.253,54			
4			Error por no reversar las CxC que son promociones	(19.617,06)			
5			Error por no registrar el deterioro de las CxC	(4.099,52)			
6			CxC reflejadas en el módulo pero no en contabilidad	17.564,84			
<b>Total</b>		6.960,39		9.838,91		(14.487,71)	(14.487,71)
<b>Saldos Anteriores</b>		252.956,90		272.107,82		266.751,56	266.751,56
<b>Saldos Reexpresados</b>		259.917,28		282.496,01		252.263,85	252.263,85

Partida: Préstamos Accionistas

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	CxC a Paula Mosler no registrada	21.852,33	CxC a Valeria Calle no liquidada	(68.996,90)	CxC a Valeria Calle Inexistente	(5.031,24)	(5.031,24)
2	CxC no liquidada a las socias	(74.324,10)	Ajuste por regulación de la cuenta por cobrar a Paula Mosler	(14.114,67)	CxC a Paula Mosler inexistente	(57.142,33)	(57.142,33)
3			Pago de jubilación patronal no registrado a Paula Mosler	(35.000,00)			
<b>Total</b>		(52.471,77)		(118.111,57)		(62.173,57)	(62.173,57)
<b>Saldos Anteriores</b>		74.324,10		178.634,98		232.756,91	232.756,91
<b>Saldos Reexpresados</b>		21.852,33		8.051,64		-	-

Partida: Inventarios

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1			Sobrante de empaques no registrado	3.611,31	Empaques y embalajes activados que corresponden al costo	(59.656,92)	(59.656,92)
2			Sobrantes de desperdicios no registrados	645,00	Consumo de inventarios no registrado	(9.110,00)	(9.110,00)
3			Sobrantes de suministros no registrados	1.669,36	Consumo de inventarios no registrado	(8.261,86)	(8.261,86)
4			Error por activar el inventario de materia prima que ya se consumió	(31.703,31)	Producto terminado activado que ya se vendió	(884,30)	(884,30)
5			Empaques y embalajes activados que corresponden al costo	(33.525,03)	Inventarios activados que corresponden al costo	(14.698,18)	(14.698,18)
6			Desperdicios activados que forman parte del costo	(1.290,00)			
7			Producto terminado activado que ya se vendió	(13.587,13)			
8			Suministros activados que corresponden al costo	(3.338,72)			
9			Las devoluciones se activaron cuando deben formar parte del gasto	(52.481,48)			
<b>Total</b>		-		(130.000,00)		(92.611,26)	(92.611,26)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		244.181,49		360.628,17	360.628,17
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		114.181,49		138.016,91	138.016,91

## Partida: Impuestos

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1	IVA crédito tributario no liquidado	(7.540,85)	IVA crédito tributario no reconocido	2.086,42	IVA crédito tributario no reconocido	4.649,58		4.649,58
2	Crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta no liquidado una vez pagado el impuesto a la renta 2010.	(11.873,82)	Crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta no liquidado una vez pagado el impuesto a la renta 2011.	(7.835,49)	Error por no reversar la compensación del IR del año 2011	19.709,31		19.709,31
3					Crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta no liquidado una vez pagado el impuesto a la renta 2012.	(13.124,09)		(13.124,09)
5					Error por registrar retenciones de IR sin sustento	(75,87)		(75,87)
<b>Total</b>		(19.414,67)		(5.749,07)		11.158,93		11.158,93
<b>SalDOS Anteriores</b>		19.723,16		31.684,46		21.518,83		21.518,83
<b>SalDOS Reexpresados</b>		308,49		6.520,72		7.514,02		7.514,02

## Partida: Equipo de Oficina

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1	Error por considerar equipo de cómputo lo perteneciente a equipo de oficina	1.101,88	Gasto activado en Equipo de oficina	-261,50				
2	Gasto activado en Equipo de oficina	-300,88						
3	Error en el proceso de adopción de las NIF	-243,54						
<b>Total</b>		557,46		-261,50		-		-
<b>SalDOS Anteriores</b>		263,54		525,04		-		-
<b>SalDOS Reexpresados</b>		821,00		821,00		-		-

Partida: Equipo de Cómputo

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	Error por activar equipo de oficina y muebles y enseres lo que pertenece a equipo de cómputo	(2.183,20)	Error por reconocer un gasto lo que corresponde a equipo de cómputo	624,16	Gasto activado en Equipo de cómputo	(3.591,00)	(3.591,00)
2	Costo atribuido no corregido	570,00	Error por activar equipo de cómputo lo que es un gasto	(3.696,00)			
3	Error por activar equipo de cómputo lo que es un gasto	(12.935,15)					
<b>Total</b>		(14.548,35)		(3.071,84)		(3.591,00)	(3.591,00)
<b>Saldos Anteriores</b>		18.471,35		22.741,19		26.332,19	26.332,19
<b>Saldos Reexpresados</b>		3.923,00		5.121,00		5.121,00	5.121,00

Partida: Mejoras

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1			Error por activar como mejoras en propiedades arrendadas lo que es un gasto	(60.000,00)	Error por no revertir la totalidad del gasto de propiedades arrendadas	30.000,00	30.000,00
<b>Total</b>		-		(60.000,00)		30.000,00	30.000,00
<b>Saldos Anteriores</b>				60.000,00		30.000,00	30.000,00
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		-		-	-

Partida: Maquinaria y Equipo

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	Incremento por revaluación de maquinaria y equipo	67.066,00			Maquinaria reconocida como gasto	28.536,69	28.536,69
2	Neteo por la depreciación de años anteriores	(24.199,48)					
<b>Total</b>		42.866,52		-		28.536,69	28.536,69
<b>Saldos Anteriores</b>		45.827,48		58.430,73		115.643,12	115.643,12
<b>Saldos Reexpresados</b>		88.694,00		101.297,25		187.046,33	187.046,33

Partida: Muebles y enseres

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1	Se registró en equipo de cómputo lo que pertenece a muebles y enseres	1.081,32	Error en el proceso de adopción de las NIIF	1.769,67	Se activaron muebles y enseres lo que corresponde al gasto	(285,40)	(285,40)	(285,40)
2	Costo atribuido no corregido	26,00						
3	Se activaron muebles y enseres lo que corresponde al gasto	(2.293,45)						
4	Error en el proceso de adopción de las NIIF	(1.769,67)						
<b>Total</b>		(2.955,80)		1.769,67		(285,40)		(285,40)
<b>Saldos Anteriores</b>		9.239,80		12.082,28		12.367,68		12.367,68
<b>Saldos Reexpresados</b>		6.284,00		10.896,15		10.896,15		10.896,15

Partida: Vehículos

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1	Vehículo reconocido como gasto	43.339,29	Error en el proceso de adopción de las NIIF	(1.155,00)	Se reconoció como vehículo lo que es maquinaria y equipo Error por no revertir el ajuste en la adopción de las NIIF	(10.050,36)	(10.050,36)	(10.050,36)
2						1.155,00	1.155,00	1.155,00
<b>Total</b>		43.339,29		(1.155,00)		(8.895,36)		(8.895,36)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		1.155,00		14.915,54		14.915,54
<b>Saldos Reexpresados</b>		43.339,29		43.339,29		48.204,47		48.204,47

Partida: Depreciación acumulada

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1	Depreciación acumulada en exceso	27.979,24	Reversión de la depreciación original	13.510,20	Reversión de la depreciación original	68.715,93	68.715,93	68.715,93
2			Registro de la depreciación con base en las nuevas estimaciones	(11.103,90)	Registro de la depreciación con base en las nuevas estimaciones	(39.126,10)	(39.126,10)	(39.126,10)
<b>Total</b>		27.979,24		2.216,46		29.496,38		29.589,83
<b>Saldos Anteriores</b>		(27.979,24)		(41.489,74)		(89.208,26)		(89.208,26)
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		(11.294,04)		(29.516,18)		(29.516,18)

Partida: Activo Intangible

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política
1	Reconocimiento del activo intangible con base en el costo registrado inicialmente en ejercicios anteriores	18,00	Valor razonable con base en flujos futuros de la Marca	423.937,05	Valor razonable con base en flujos futuros de la Marca	994.283,84	994.283,84
2	Valor razonable con base en flujos futuros de la Marca	335.522,31					-
<b>Total</b>		335.540,31		423.937,05		994.283,84	994.283,84
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-		-	-
<b>Saldos Reexpresados</b>		335.540,31		759.477,36		1.753.761,20	1.753.761,20

Partida: Activo por impuesto diferido

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política
1	Creación del AID por baja de cuentas	299,18	Creación del AID por baja de cuentas	602,72	Creación del AID por la JP de los empleados menores a 10 años	1.272,13	1.272,13
2	Creación del AID por la JP de los empleados menores a 10 años	1.157,34	Creación del AID por la JP de los empleados menores a 10 años	631,57	Creación del AID por la depreciación del laboratorio	528,41	528,41
3	Creación del AID por la depreciación de los vehículos que no se activaron	1.203,62	Compensación de la depreciación de los vehículos que no fueron activados	(547,62)	Creación del AID por la pérdida tributaria de años anteriores	25.713,87	25.713,87
4	Compensación de la depreciación de los vehículos que no fueron activados	(47,54)	Reversión del AID por salida de empleados	(143,78)	Reversión del AID por salida de empleados	(833,27)	(833,27)
5			Compensación deL AID por los empleados que ya cumplieron 10 años	(270,45)			
<b>Total</b>		2.612,60		272,44		26.681,14	26.681,14
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-		-	-
<b>Saldos Reexpresados</b>		2.612,60		2.885,04		29.566,18	29.566,18

Partida: Proveedores

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	No se reconoció una obligación legítima de pago	25.773,76	CxP no liquidadas	(25.454,17)	No se reconoció una obligación legítima de pago	1.770,41	1.770,41
<b>Total</b>		25.773,76		(25.454,17)		1.770,41	1.770,41
<b>Saldos Anteriores</b>		155.794,25		207.622,34		330.434,40	330.434,40
<b>Saldos Reexpresados</b>		181.568,01		207.941,93		332.524,40	332.524,40

Partida: Obligaciones financieras

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1	No se reconocieron la totalidad de las obligaciones financieras	32.672,34	No se liquidaron las obligaciones financieras	(144.974,41)	No se reconocieron la totalidad de las obligaciones financieras	128.488,76	128.488,76
2			No se reconocieron la totalidad de las obligaciones financieras	201.268,78	No se liquidaron las obligaciones financieras	(6.375,96)	(6.375,96)
<b>Total</b>		32.672,34		56.294,37		122.112,80	122.112,80
<b>Saldos Anteriores</b>		241.631,70		338.726,26		691.236,08	691.236,08
<b>Saldos Reexpresados</b>		274.304,04		427.692,97		902.315,59	902.315,59

Partida: Obligaciones tributarias

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1	No se reconoció el IVA en ventas	(536,65)	IVA pagado no contabilizado	340,35	IVA pagado no contabilizado	186,35	186,35
2	No se compensó el Impuesto a la renta a pagar con las retenciones	(11.873,82)	No se registraron las retenciones de IVA por pagar	852,50	No se registraron las retenciones de IVA por pagar	818,45	818,45
3			No se reconoció el impuesto a la renta a pagar	31.583,13	Registro en exceso las retenciones de impuesto a la renta	(1.520,14)	(1.520,14)
4			No se compensó el Impuesto a la renta a pagar con las retenciones	(19.709,31)	No se reconoció el impuesto a la renta a pagar	32.833,40	32.833,40
5					No se compensó el Impuesto a la renta a pagar con las retenciones	(34.105,73)	(34.105,73)
6					No se registró el pago de impuesto a la renta retenido a los empleados	2.890,46	2.890,46
<b>Total</b>		(12.410,47)		13.066,67		1.102,79	1.102,79
<b>Saldos Anteriores</b>		24.098,34		3.383,26		1.450,48	1.450,48
<b>Saldos Reexpresados</b>		11.687,87		4.039,46		3.209,47	3.209,47

Partida: Obligaciones con los empleados

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1	Registro en exceso el aporte al IESS	(166,80)	Registro en exceso el aporte al IESS	(111,01)	Registro en exceso beneficios a empleados	(34.478,40)	(34.478,40)
2					Vacaciones y liquidaciones al personal no registradas	6.721,69	6.721,69
<b>Total</b>		(166,80)		(111,01)		(27.756,71)	(27.756,71)
<b>Saldos Anteriores</b>		28.748,32		43.959,27		62.325,77	62.325,77
<b>Saldos Reexpresados</b>		28.581,52		43.681,46		34.291,25	34.291,25

Partida: Obligaciones con Valeria Calle

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1	No se registró la cuenta por pagar a Valeria Calle	6.866,57	No se registró la cuenta por pagar a Valeria Calle	28.202,21				
<b>Total</b>		6.866,57		28.202,21			-	-
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-			-	-
<b>Saldos Reexpresados</b>		6.866,57		35.068,78			-	-

Partida: Jubilacion Patronal

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1	No se reconoció la totalidad de la Jubilación patronal de años anteriores	161.870,82	No se registró la totalidad de la Jubilación patronal	55.283,90	No se registró la totalidad de la Jubilación patronal	12.391,71		12.391,71
2			No se registró el pago realizado Paula Mosler por la jubilación	(35.000,00)	No se registró el pago realizado Paula Mosler por la jubilación	(36.000,00)		(36.000,00)
3					Registro de la Jubilación patronal sin respaldo	(18.656,49)		(18.656,49)
<b>Total</b>		161.870,82		20.283,90		(42.264,78)		(42.264,78)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-		18.656,49		18.656,49
<b>Saldos Reexpresados</b>		161.870,82		182.154,72		158.546,43		158.546,43

Partida: Desahucio

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1	No se registró el desahucio	33.769,00	No se registró la disminución del desahucio por salida de empleados	(7.531,00)	No se registró el desahucio	6.327,00		6.327,00
2					Registro del desahucio sin respaldo	(3.954,99)		(3.954,99)
<b>Total</b>		33.769,00		(7.531,00)		2.372,01		2.372,01
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-		3.954,99		3.954,99
<b>Saldos Reexpresados</b>		33.769,00		26.238,00		32.565,00		32.565,00

Partida: Pasivo por Impuesto diferido

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	Ajuste	Efecto cambio de política	
1	Creación del PID por la revaluación de los bienes de PPYE	10.036,11	Liquidación del PID por la depreciación de los bienes revaluados	(1.743,85)	Creación del PID por las ventas no registradas	1.179,75		1.179,75
2					Liquidación del PID por la depreciación de los bienes revaluados	(8.292,26)		(8.292,26)
<b>Total</b>		10.036,11		(1.743,85)		(7.112,51)		(7.112,51)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-		-		-
<b>Saldos Reexpresados</b>		10.036,11		8.292,26		1.179,75		1.179,75

Partida: Reserva de capital

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1	No se transfirió a resultados acumulados la reserva de capital	(13.476,69)	No se reversó la creación de la reserva de capital del año 2011	(2.053,05)			
<b>Total</b>		(13.476,69)		(2.053,05)			-
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-			-
<b>Saldos Reexpresados</b>		(13.476,69)		(15.529,74)			-

Partida: Utilidades Retenidas

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			No registra las depreciación de los vehículos reconocidos como activo	(190,15)	Gastos reconocidos como activos	(488.995,06)	(488.995,06)
2			Considerara como gasto la camioneta F 150	32.133,93	Ingresos reconocidos como pasivos	67.329,52	67.329,52
3			Considerara como gasto el automóvil Renault	11.205,36	No se registraron los impuestos diferidos	9.547,29	9.547,29
4			Autoconsumo utilizado en promociones a los clientes registrado como venta	30.000,00	No se registra el gasto impuesto a la renta de 2011	19.709,31	19.709,31
<b>Total</b>		-		73.149,14		(392.408,94)	(392.408,94)
<b>Saldos Anteriores</b>		56.514,63		90.546,58		164.456,49	164.456,49
<b>Saldos Reexpresados</b>		56.514,63		163.695,72		(154.803,30)	(154.803,30)

Partida: Resultado del ejercicio

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013 Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	
1			Gastos reconocidos como activos	(488.995)	Gastos reconocidos como activos	(375.218,56)	(375.218,56)
2			Ingresos reconocidos como pasivos	67.330	Ingresos reconocidos como pasivos	220.013,44	220.013,44
3			No se registraron los impuestos diferidos	9.547	No se registraron los impuestos diferidos	33.793,65	33.793,65
<b>Total</b>		-		(412.118,25)		(121.411,47)	(121.411,47)
<b>Saldos Anteriores</b>		-		69.504,81		(363.610,99)	(363.610,99)
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		(342.613,44)		(485.022,46)	(485.022,46)

Partida: Resultados Acumulados por implementación NIIFs

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	No registrar la totalidad de los ajustes de adopción de las NIIF por primera vez	(337.343,02)	No se reversaron los ajustes de adopción NIIF que se registran al final 2011	(34,98)			
2	No registrar el movimiento de los impuestos diferidos	2.612,61					
<b>Total</b>		(334.730,41)		(34,98)			-
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-			-
<b>Saldos Reexpresados</b>		(334.730,41)		(334.765,39)			-

Partida: Superávit activo intangible

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	No reconocer el valor razonable de la Marca	335.522,31	No reconocer el valor razonable de la Marca	423.937,05	No reconocer el valor razonable de la Marca	994.283,84	994.283,84
<b>Total</b>		335.522,31		423.937,05		994.283,84	994.283,84
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-		-	-
<b>Saldos Reexpresados</b>		335.522,31		759.459,36		1.753.743,20	1.753.743,20

Partida: Superávit por revaluación PPYE

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección Errores Años Anteriores
1	No se reconoce el incremento por el reevalúo de PPyE al 01 de enero 2011	67.662,00					
2	No registrar el pasivo por impuesto diferido generado por la revaluación	(10.036,11)					
<b>Total</b>		57.625,89		-		-	-
<b>Saldos Anteriores</b>		-		-		-	-
<b>Saldos Reexpresados</b>		57.625,89		-		-	-

Partida: Ingresos

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1			Considerar ventas a las promociones entregadas a los clientes (Autoconsumo)	(19.617,06)	Considerar ventas a las promociones entregadas a los clientes (Autoconsumo)	(19.617,06)		(19.617,06)
2			Ventas no registradas, diferencia entre el módulo	17.564,84	Ventas no registradas, diferencia entre el módulo y la contabilidad	5.129,35		5.129,35
3			Considerar las promociones con saldo deudor en las ventas, siendo partida de costo	13.661,39	Ingresos reconocidos como pasivo	4.184,75		4.184,75
4			Ingresos reconocidos como pasivo	35.071,59	No se reconoce el ingreso por activo impuesto diferido	39.489,51		39.489,51
5			No se reconocer como ingreso el sobrante de los vueltos	344,39				
6			No se reconoce el ingreso por activo impuesto diferido	7.193,70				
<b>Total</b>		-		54.218,85		29.186,55		29.186,55
<b>Saldos Anteriores</b>		-		1.556.018,13		1.725.187,19		1.725.187,19
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		1.610.236,98		1.754.373,74		1.754.373,74

Partida: Costo De Maicena Iris

No.	Ini. 2011*		2011		2012		Ini. 2013	
	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Naturaleza del error	Ajuste	Ajuste Corrección	Errores Años Anteriores
1		-	No se reconocen todas las partidas del costo	97.771,92				
2			Registro en el costo lo que pertenece al inventario de productos	(5.925,67)				
3			Considerar las promociones con saldo deudor en las ventas, siendo partida de costo	13.661,39				
<b>Total</b>		-		105.507,64		-		-
<b>Saldos Anteriores</b>		-		517.519,77		-		-
<b>Saldos Reexpresados</b>		-		623.027,41		-		-

**NOTA 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Caja Chica	500	500	200	200
Fondo Personal Ventas	529	-	-	-
Fondo Personal Chofer	3.041	-	-	-
Pichincha	1.275	276	8.886	31.953
Produbanco	1.699	-	12.469	115.144
Promerica	3.851	-	-	-
Banco Bolivariano	1.531	-	-	-
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>12.427</b>	<b>776</b>	<b>21.555</b>	<b>147.297</b>

**NOTA 8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Clientes	164.068	256.363	286.596	261.277
Deterioro de Cuentas por Cobrar	- 4.100	- 4.100	- 4.100	- 1.360
<b>Total Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes</b>	<b>159.968</b>	<b>252.264</b>	<b>282.496</b>	<b>259.917</b>

**NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Valeria Calle	29.700	-	-	-
CxC Paula Mosler	-	-	8.052	21.852
<b>Total Cuentas por Cobrar Relacionadas</b>	<b>29.700</b>	<b>-</b>	<b>8.052</b>	<b>21.852</b>

**NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Anticipo Empleados	110	604	1.029	-
Préstamos Empleados	200	75	-	-
Quincenas	161	175	-	-
Otros	4.085	-	-	-
Anticipos Proveedores	1.426	3.286	-	-
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>5.981</b>	<b>4.140</b>	<b>1.029</b>	<b>-</b>

**NOTA 11. INVENTARIOS**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Inventario Materia Prima	74.041	89.897	78.004	45.658
Inventario Materiales	-	-	-	27.679
Inventario Otros Materiales	-	-	-	2.302
Inventario Productos Terminados	26.702	46.714	31.937	45.766
Inventario Productos en Proceso	9.520	1.406	-	-
Inventario Insumos	-	-	4.240	-
<b>Total Inventarios</b>	<b>110.263</b>	<b>138.017</b>	<b>114.181</b>	<b>121.405</b>

**NOTA 12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Retenciones Fuente - Iva	-	-	252	308
Crédito Tributario Impuesto Renta	10.034	7.514	6.269	-
<b>Total Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>10.034</b>	<b>7.514</b>	<b>6.521</b>	<b>308</b>

**NOTA 13. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Saldo inicial	258.278	153.101	142.871	143.061
Incremento	20.924	134.511	21.333	-
Disminución	39.737	11.205	-	-
Depreciación del período	10.348	18.129	11.104	190
<b>Total Propiedades Planta y Equipo</b>	<b>229.117</b>	<b>258.278</b>	<b>153.101</b>	<b>142.871</b>

**CUADRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Activo	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Aumentos	Disminución	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	Aumentos	Disminución	Saldo al 31 de Diciembre de 2012	Aumentos	Disminución	Saldo al 31 de Diciembre de 2013
Muebles De Oficina	6.284	4.612	-	10.896	-	-	10.896	1.300	-	12.196
Maquinaria Y Equipo	88.694	12.603	-	101.297	85.749	-	187.046	9.464	5.638,35	190.871
Equipo De Computación Y Software	3.923	1.198	-	5.121	-	-	5.121	-	-	5.121
Equipos De Oficina	821	-	-	821	-	-	821	-	30	791
Vehículos	43.339	-	-	43.339	16.071	11.205	48.204	-	32.134	16.071
Instalaciones	-	2.920	-	2.920	32.691	-	35.611	-	1.935	33.676
Obras en Proceso	-	-	-	-	-	-	-	9.855	-	9.855
Mejoras En Propiedades Arrendadas	-	-	-	-	-	-	-	305	-	305
<b>TOTAL</b>	<b>143.061</b>	<b>21.333</b>	<b>-</b>	<b>164.395</b>	<b>134.511</b>	<b>11.205</b>	<b>287.700</b>	<b>20.924</b>	<b>39.737</b>	<b>268.886</b>

**CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Activo	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Aumentos	Disminución	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	Aumentos	Disminución	Saldo al 31 de Diciembre de 2012	Aumentos	Disminución	Saldo al 31 de Diciembre de 2013
Muebles De Oficina	-	908	-	908	1.306	-	2.213	891	-	3.104
Maquinaria Y Equipo	-	6.926	-	6.926	9.323	-	16.249	17.474	5.638	28.085
Equipo De Computación Y Software	-	751	-	751	792	-	1.543	767	-	2.311
Equipos De Oficina	-	92	-	92	92	-	183	98	30	251
Vehículos	190	2.282	-	2.472	3.164	174	5.462	-	5.462	-
Instalaciones	-	146	-	146	3.626	-	3.772	4.182	1.935	6.020
<b>TOTAL</b>	<b>190</b>	<b>11.104</b>	<b>-</b>	<b>11.294</b>	<b>18.303</b>	<b>174</b>	<b>29.423</b>	<b>23.413</b>	<b>13.065</b>	<b>39.770</b>

La empresa decidió realizar un cambio en la política sobre los bienes de maquinaria y equipo, del costo al revalúo, proceso que se realizará cada 4 años.

*Vida Útil:*

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción de la maquinaria la vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Adicionalmente se han calculado valores residuales para la maquinaria. La vida útil de los bienes ha sido estimada de la siguiente manera:

Clase de Activo	Vida Útil en años
Maquinaria	Vida individual
Vehículos	5
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

**NOTA 14. ACTIVO INTAGIBLE**

Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Marca Patentada: IRIS	1.755.583	1.753.761	759.477	335.540
<b>Total Activo Intangible</b>	<b>1.755.583</b>	<b>1.753.761</b>	<b>759.477</b>	<b>335.540</b>

Corresponde a la patente por la marca patentada "Iris", creada desde 1970. Reconocida al 1 de enero 2011 con base al pago realizado en el año 2004 por US \$82 y reajustado a valor razonable por medio de los flujos proyectados a 5 años a una tasa de descuento del 8.37%. La marca tiene una vida indefinida, por lo que no se amortiza. Las variaciones en el cambio de valor razonable de la marca son registradas en el patrimonio en la cuenta Superávit revaluación de la marca y en otros resultados integrales.

#### NOTA 15. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de Saldos	Al 31 de diciembre			Al 1 de enero
	2013	2012	2011	2010
Saldo inicial	29.565	2.884	2.612	
<b>GENERACIÓN</b>				
Baja de cuentas por cobrar			603	299
Jubilación Patronal (empleados que laboran en la empresa menos de 10 años)	1.313	1.272	632	1.156
Depreciación Vehículos que no fueron activados				1.204
Depreciación de laboratorios	528	528		
Por la pérdida tributaria		25.714		
Por alquiler de vehículos facturados en 2014	7.559			
<b>Total creación</b>	<b>38.966</b>	<b>30.398</b>	<b>3.846</b>	<b>2.659</b>
<b>COMPENSACIÓN</b>				
Depreciación de los vehículos			548	48
Compensación de empleados que cumplieron 10 años de trabajar en la empresa			270	
Reversión de activo no compensado por la salida de empleados	236	833	144	
<b>Total compensación</b>	<b>236</b>	<b>833</b>	<b>962</b>	<b>48</b>
<b>Total Activo por impuesto diferido</b>	<b>38.732</b>	<b>29.565</b>	<b>2.884</b>	<b>2.612</b>

#### NOTA 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición de saldos	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Proveedores Nacionales Por Pagar	183.515	332.524	207.942	181.568
Préstamos empleados	67			
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>183.582</b>	<b>332.524</b>	<b>207.942</b>	<b>181.568</b>

#### NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición de saldos	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Anticipos Clientes	-	2.672	-	-
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>-</b>	<b>2.672</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Pichincha	3.640	293.551	61.681	49.960
Produbanco	4.086	90.637	119.621	115.347
Corporación Financiera Nacional	-	-	27.165	52.089
Proamérica	-	-	-	3.906
<b>Total Obligaciones con Instituciones Financieras</b>	<b>7.726</b>	<b>384.188</b>	<b>208.467</b>	<b>221.302</b>

**NOTA 19. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Iva En Ventas	-	57	433	526
Retencion Fuente Por Pagar - Renta	-	2.269	2.791	1.822
Retencion Fuente Por Pagar - Iva	-	883	816	670
<b>Total Obligaciones con la Administración Tributaria</b>	<b>-</b>	<b>3.209</b>	<b>4.039</b>	<b>3.018</b>

**NOTA 20. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Impuesto Sri Por Pagar	4.958	-	854	8.670
<b>Total Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b>4.958</b>	<b>-</b>	<b>854</b>	<b>8.670</b>

**NOTA 21. OBLIGACIONES CON EL IESS****NOTA 21. OBLIGACIONES CON EL IESS**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Aporte Iees	2.553	7.832	5.696	4.567
Préstamos IESS	1.675	1.889	1.234	1.146
Fondos De Reserva	2.178	1.785	982	732
<b>Total Obligaciones con el IESS</b>	<b>6.406</b>	<b>11.507</b>	<b>7.911</b>	<b>6.446</b>

## NOTA 22. OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Sueldos Por Pagar	13.634	14.850	15.311	-
Decimo Tercer Sueldo	2.276	3.010	2.310	1.270
Decimo Cuarto Sueldo	5.251	4.924	4.235	3.000
Vacaciones	-	-	200	399
Liquidaciones Empleados	2.937	-	-	-
15% Participacion De Trabajadores	10.284	-	13.715	17.466
<b>Total Obligaciones con los Empleados</b>	<b>34.381</b>	<b>22.784</b>	<b>35.770</b>	<b>22.136</b>

## NOTA 23. ANTICIPO A CLIENTES

### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Anticipos Clientes	350	-	4.766	-
<b>Total Anticipo a Clientes</b>	<b>350</b>	<b>-</b>	<b>4.766</b>	<b>-</b>

## NOTA 24. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Proamérica	-	20.526	-	21.284
Produbanco	224.775	365.022	209.597	24.090
Pichincha	337.926	123.492	7.629	7.629
Bolivariano	-	7.087	-	-
Corporación Financiera Nacional	76.389	-	-	-
<b>Total Obligaciones Financieras a Largo Plazo</b>	<b>639.090</b>	<b>516.128</b>	<b>217.226</b>	<b>53.002</b>

## NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
CxP Valeria Calle	41.882	35.069	35.069	6.867
Paula Mosler	6.698	-	-	-
Maria Luisa Marconi	5.000	-	-	-
<b>Total Cuentas por Pagar Relacionadas</b>	<b>53.580</b>	<b>35.069</b>	<b>35.069</b>	<b>6.867</b>

**NOTA 26. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

Composición de Saldos	Al 31 de diciembre			Al 1 de enero
	2013	2012	2011	2010
Saldo inicial	1.179,75	8.292,26	10.036,11	
<b>GENERACIÓN</b>				
Revaluación de Maquinaria				10.036,11
Reconocimiento de vehículos como activo en lugar de gasto				10.834,82
Ventas no registradas		1.179,75	4.215,56	
Gasto instalaciones		3.682,83		
<b>Total creación</b>	<b>1.179,75</b>	<b>13.154,85</b>	<b>14.251,68</b>	<b>20.870,94</b>
<b>LIQUIDACIÓN</b>				
Vehículos				10.834,82
Depreciación		8.292,26	1.743,85	
Cientes			4.215,56	
Activo fijo registrado como gasto		3.682,83		
<b>Total liquidación</b>	<b>-</b>	<b>11.975,10</b>	<b>5.959,41</b>	<b>10.834,82</b>
<b>Total Pasivo por impuesto diferido</b>	<b>1.179,75</b>	<b>1.179,75</b>	<b>8.292,26</b>	<b>10.036,11</b>

**NOTA 27. PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO**

Composición de saldos	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Jubilación Patronal	148.788	158.546	182.155	161.871
Desahucio	33.176	32.565	26.238	33.769
<b>Total Provisión Beneficios Empleados Largo Plazo</b>	<b>181.964</b>	<b>191.111</b>	<b>208.393</b>	<b>195.640</b>

**NOTA 28. INGRESOS**

Composición de saldos	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
*Ventas	1.999.517	1.725.372	1.625.267	
Descuento en ventas	- 4.655	- 6.075	- 4.558	
Devolución en ventas	- 44.659	- 16.727	- 53.082	
Ingreso por Impuestos Diferidos	9.401	27.514	1.234	
Ingreso por Impuestos Diferidos no Liquidados	-	11.975	5.959	
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.959.604</b>	<b>1.742.059</b>	<b>1.574.821</b>	<b>-</b>

\*El detalle de la cuenta se compone de la siguiente manera:

Ventas Linea Maicena Iris	1.401.596	1.184.648	1.017.097	
Ventas Linea Coladitas Iris	219.577	216.167	204.956	
Ventas Linea Productos Tradicionales	126.718	116.807	98.182	
Ventas Linea Productos Con Maiz	30	-	43.319	
Ventas Linea Productos Canino Bobby	25.563	32.014	44.414	
Ventas Linea Productos Con Arroz	224.176	172.208	216.690	
Ventas De Desperdicios	1.586	1.180	610	
Promociones	271	2.348	-	
<b>Total Ventas</b>	<b>1.999.517</b>	<b>1.725.372</b>	<b>1.625.267</b>	<b>-</b>

**NOTA 29. COSTOS DE VENTAS**Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Costo De Maicena Iris	393.004	659.817	469.102	
Costo Coladitas Iris	98.712	2.194	24.498	
Costos Producto Tradicionales Iris	26.323	1.994	104.962	
Costo Producto Canino Bobby Iris	6.581	-	5.267	
Costo Productos Con Maiz Iris	-	1.950	1.361	
Costo Productos Con Arroz Iris	92.132	736	17.230	
Costo Desperdicios Varios	-	-	645	
Descuento En Compras	-	837	38	
Remuneración al Personal	147.132	144.436	131.484	
Beneficios a Empleados	53.092	45.145	39.873	
Otros Beneficios a Empleados	2.662	7.218	8.143	
Jubilación Patronal	1.876	12.392	-	
Desahucio	1.954	6.327	-	
Mantenimiento	29.397	42.322	97.581	
Combustible	18.560	12.483	9.930	
Repuestos y Herramientas	1.257	4.513	14.129	
Depreciación	16.541	9.323	6.926	
Servicios Básicos	7.734	6.607	7.000	
Suministros y Materiales	2.294	2.436	2.156	
Permiso de Funcionamiento Fábrica	6.246	2.192	-	
Utensilios y materiales de Aseo	2.032	690	874	
Honorarios Profesionales	-	315	394	
Gasto Baja de Inventario	-	92.611	-	
<b>Total Costo de Ventas</b>	<b>907.529</b>	<b>1.054.864</b>	<b>941.516</b>	<b>-</b>

**NOTA 30. GASTO DE VENTAS**Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Remuneración al Personal	118.292	113.292	89.148	
Beneficios a los Empleados	40.984	31.594	26.676	
Movilización, Viajes, Viaticos	7.806	16.304	13.712	
Jubilación Patronal	1.136	-	-	
Desahucio	1.182	-	-	
Fletes y Envios de Mercaderia	44.200	64.185	44.539	
Compra de Productos para Promoción	4.511	3.160	180	
Promociones Entregadas	41.330	19.617	-	
Publicidad y promoción	98.268	116.115	115.489	
Depreciaciones	2.164	2.990	-	
Estibadores	3.222	2.265	914	
Degustaciones	430	9.788	14.919	
Otros menores	315	966	327	
<b>Total Gasto de Ventas</b>	<b>363.840</b>	<b>380.277</b>	<b>305.904</b>	<b>-</b>

**NOTA 31. GASTO ADMINISTRATIVO**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Remuneración al Personal	107.106	95.231	86.170	
Beneficios a los Empleados	34.702	26.334	13.771	
Otros Beneficios a los Empleados	7.444	23.387	20.086	
Jubilación Patronal	3.878	4.766	55.284	
Desahucio	2.005	-	-	
Honorarios	11.212	18.420	9.290	
Mantenimiento	11.797	22.916	9.544	
Arriendos	144.023	73.429	69.256	
Combustibles y Lubricantes	380	136	-	
Depreciación	824	5.816	4.177	
Seguros y Reaseguros, Seguridad Privada, Monitoreo Satelital	48.464	55.524	50.813	
Suministros y Materiales	2.173	3.225	2.965	
Transporte	11.033	5.681	283	
Alimentación y Hospedaje	14.344	15.907	-	
Servicios Básicos	14.656	15.748	3.791	
Impuestos Contribuciones y Otros	52.476	54.144	2.650	
Impuestos IVA	-	18.958	48.173	
Impuesto a la Renta	14.839	13.124	19.709	
Gastos por Impuestos Diferidos no Compensados	236	833	962	
Gasto pasivo por impuesto diferido	-	4.863	4.216	
Software y Licencias Informaticas	7.405	-	-	
Participación a los Trabajadores	10.284	-	13.715	
Negociaciones con Proveedores	20.101	6.007	-	
Reposicion de Caja Chica	-	4.544	-	
Gastos varios	8.439	79.617	27.280	
<b>Total Gastos Administrativos</b>	<b>527.820</b>	<b>548.610</b>	<b>442.133</b>	<b>-</b>

**NOTA 32. GASTOS FINANCIEROS**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Gastos y Comisiones Bancarias	13.810	16.394	-	
Intereses Pagados A Terceros	23.244	2	-	
Intereses Prestamos Bancarios	111.166	130.875	129.084	
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>148.220</b>	<b>147.270</b>	<b>129.084</b>	<b>-</b>

**NOTA 33. OTROS INGRESOS**Composición de saldos

	<b>Al 31 de diciembre</b>			
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Utilidad en Venta de Activos Fijos	2.112	-	-	
Ingreso por diferencial cambiario	-	-	344	
Otros Ingresos	11.115	12.314	35.072	
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>13.228</b>	<b>12.314</b>	<b>35.416</b>	<b>-</b>

#### NOTA 34. OTROS EGRESOS

##### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Diferencia en Cambios	749	13	-	
Gastos Concepto Transición NIIF	-	4.785	-	
Gasto Baja de Cuentas	-	75.824	117.035	
Deterioro de Cuentas por Cobrar	-	-	2.740	
Otros Gastos	15.241	27.754	14.438	
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>15.990</b>	<b>108.375</b>	<b>134.212</b>	<b>-</b>

#### NOTA 35. CAPITAL

##### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Valeria Calle	25.000	25.000	25.000	4.000
Paula Mosler	25.000	25.000	25.000	4.000
<b>Total Capital</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>	<b>8.000</b>

#### NOTA 36. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

##### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Aporte futuras capitalizaciones Valeria Calle	195.733	-	-	-
Aporte futuras capitalizaciones Paula Mosler	195.733	-	-	-
<b>Total Aporte Futuras Capitalizaciones</b>	<b>391.466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### NOTA 37. RESERVAS

##### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Reserva Legal	8.106	8.106	8.106	4.000
Reserva Facultativa	35.583	35.583	35.583	33.530
<b>Total Reservas</b>	<b>43.689</b>	<b>43.689</b>	<b>43.689</b>	<b>37.530</b>

#### NOTA 38. SUPERAVIT POR REVALUACIÓN

##### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Superávit por revaluación PPYE	57.626	57.626	57.626	57.626
Superávit Activo Intangible	1.755.565	1.753.743	759.459	335.522
<b>Total Superavit</b>	<b>1.813.191</b>	<b>1.811.369</b>	<b>817.085</b>	<b>393.148</b>

### NOTA 39. RESULTADOS ACUMULADOS

#### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Resultados Acumulados	- 747.902	- 154.803	163.696	205.696
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez	- 334.765	- 334.765	- 334.765	- 334.730
Reserva de Capital	13.477	13.477	13.477	13.477
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>- 1.069.190</b>	<b>- 476.092</b>	<b>- 157.593</b>	<b>- 115.558</b>

### NOTA 40. RESULTADO DEL EJERCICIO

#### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Resultado del Ejercicio	9.433	- 485.022	- 342.613	-
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>9.433</b>	<b>- 485.022</b>	<b>- 342.613</b>	<b>-</b>

### NOTA 41 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

#### Composición de saldos

	Al 31 de diciembre			
	2013	2012	2011	2010
Superávit por Revaluación de Marca	1.822	994.284	423.937	335.522
<b>Total Otros Resultados Integrales</b>	<b>1.822</b>	<b>994.284</b>	<b>423.937</b>	<b>335.522</b>

## 42. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## 43. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 18 de diciembre de 2014.