

INFORME PROFESIONAL DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los señores socios de:

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019: de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, expresan la imagen fiel en todos los aspectos significativos de la situación financiera de FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019, sus resultados integrales, 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 (NIIF completas) y Oficio SCVS-INMV-201-000660421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

3. He realizado mi auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y el oficio SCVS-INMV-201-000660421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, 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. Soy independiente de la sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de estados financieros en Ecuador (Código de Ética del Contador Ecuatoriano del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador) y he cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. En consecuencia, a lo mencionado en este párrafo considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión sobre los estados financieros auditados.

Asuntos de énfasis

4. Llamo la atención a las notas 2.13 y 14 las cuales revelan que la compañía mantiene un activo intangible correspondiente a los derechos de la marca “IRIS” que se reconoció inicialmente por su costo y su medición posterior al reconocimiento se realiza con base en flujos de efectivos, proyectados a 5 años y traídos a valor presente a una tasa del 7,23%. El activo intangible tuvo aumento en el periodo 2019 por US \$ 150.213 y presenta un saldo al 31 de diciembre de 2019 por US \$ 1.572.602, no modifiqué mi opinión con respecto a este asunto.
5. Quiero llamar la atención a la Nota 37 de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia identificada “COVID-19”. Mi opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

Cuestiones Clave de Auditoría

6. Los asuntos clave de auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría a los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas con el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de estas cuestiones:
7. En el ejercicio económico 2019 la administración de FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.; decidió aplicar la Norma Internacional de Contabilidad 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores” re-expresando los estados financieros al inicio del período 2017 y final de los períodos 2017 y 2018. Los efectos son: 1) Corrección de la NIIF 16, su tasa de interés incremental al 4%, y su proceso con los siguientes resultados: Al 1 de enero 2017 se disminuyó la cuenta de activos por derechos de uso y la cuenta por pagar por derecho de uso por US \$ 645.304, aumento en la depreciación acumulada en US \$ 21.293, disminución del gastos financiero en US \$ 85.9344, eliminación del pasivo por impuesto diferido en US \$ 69.492, disminución del pasivo por derecho de uso en US \$ 396.290; al 31 de diciembre de 2017 y 2018: aumento en el gasto de depreciación en US \$ 6.938 y US \$ 16.792 respectivamente; disminución en el gasto financiero en US \$ 34.970 y US \$ 146.428 respectivamente, eliminación del pasivo por impuesto diferido por US \$ 16.917 y US \$ 47.504 respectivamente, se disminuyó la cuenta de activos por derecho de uso por US \$ 41.044 y la cuenta por pagar por derecho de uso en US \$ 339.592 y US \$ 546.105 respectivamente. 2) Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo por US \$ 28.878, US \$ 22.488 y US \$ 4.716 respectivamente. 3) Corrección de costo de ventas al 31 de diciembre

de 2017 y 2018 por US \$ 296.380 y US \$ 183.206 respectivamente. 4) Condonación de cuentas por pagar con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 por US \$ 123.891. 5) Reconocimiento de gastos devengados en el 2018 y facturados en el 2019 por US \$ 12.388. 6) Reconocimiento de notas de crédito devengados en el 2018 y facturados en el 2019 por US \$ 44.888.

El procedimiento desarrollado en mi auditoría para tratar esta cuestión clave comprendió la evaluación del impacto, se evaluó una adecuada revelación en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, 2018, 2017 y al 1 de enero de 2017.

Otras Cuestiones

8. Las cifras presentadas al 1 de enero de 2017 y 31 de diciembre de 2017 y 2018 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Otra Información

9. La administración es responsable de la “Otra información” incluida en documentos que contengan los Estados Financieros Auditados, (distinta de mi informe de auditoría y los correspondientes estados financieros). Entre otros, la otra información comprende el Informe o memoria anual que presenta el representante legal a la junta general de socios, del que se espera dispondré con posterioridad a la fecha de este informe de auditoría, mi responsabilidad es leer la Otra información y, considerar si hay una incongruencia material entre esa información y los estados financieros o mi conocimiento obtenido en la auditoría; o si, de algún modo, parecen contener un error de importancia relativa. Si, basándome en el trabajo realizado, concluyera que existe una incongruencia material en esta otra información, estoy obligado a informar de este hecho. En vista de que no he recibido la Otra información, no tengo nada que comunicar en este sentido, por lo tanto, mi opinión no abarca la Otra información y no expreso ninguna otra forma de seguridad concluyente que no tenga que ver con los Estados Financieros.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

10. La administración 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).
11. En la presentación de estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar en operación, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra expectativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

Responsabilidad del Auditor

12. Mi objetivo implica planificar y ejecutar la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos debido a Fraude o Error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad de las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando exista. Las incorrecciones son materiales si, individualmente o en su conjunto, influyen significativamente en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en esos estados Financieros. 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. Mi Auditoría además implica concluir sobre lo adecuado de la utilización por la Administración del supuesto de Negocio en Marcha basándome en evidencia de Auditoría. Incluye también una evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), del oficio SCVS-INMV-201-000660421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Como parte de la auditoría he aplicado mi juicio profesional manteniendo una actitud de escepticismo durante todo el examen.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. La fecha de emisión de este informe es anterior a la realización de la junta general de socios para la revisión y aprobación de los estados financieros, sin embargo, la administración estima que serán aprobados sin objeciones, los plazos de presentación de estados financieros y reportes complementarios a la Superintendencia de Compañías se encuentran vencidos, la declaración de impuesto a la renta fue realizada sobre estados financieros provisionales oportunamente, la expectativa de la administración es hacer la presentación a la Superintendencia de Compañías y la declaración sustitutiva de impuesto a la renta una vez que los estados financieros hayan sido aprobados.
14. Respecto de las obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la renta, IVA, retenciones en la fuente y otras obligaciones fiscales, la empresa cumple oportuna y adecuadamente.
15. El artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno obliga a los auditores externos a opinar expresamente en el informe de auditoría sobre la razonabilidad del deterioro de los activos financieros de la sociedad auditada. Al 31 de diciembre 2019 la compañía realizó una provisión para cuentas incobrables por US \$ 2.431. Mi conclusión es que el saldo neto de la cartera por USD \$ 67.443 (incluido deterioro) se presenta razonablemente en los estados financieros al 31 de diciembre 2019.

Adicionalmente es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 21 de Agosto de 2020

Atentamente,



Luis Geovanny Santander

R.N.A.E. N° 1013

**FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLCIATIVAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

ABREVIATURAS

- Compañía FÁBRICA DE MAICENA IRIS CIA. LTDA.
- NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
- CINIIF Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC Normas Internacionales de Contabilidad
- SIC Interpretaciones de las NIC
- SRI Servicio de Rentas Internas
- IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- US \$ Dólares de los Estados Unidos de América

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 vs 2018, 2017 y 1 enero 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Nota	Al 31 de Diciembre de			Al 1 de enero
		2019	2018 (*)	2017 (*)	2017 (*)
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	29.469	55.720	20.656	7.237
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	5	67.443	38.097	182.753	165.186
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados	6	191.891	140.000	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	7	3.537	2.537	-	1.277
Inventarios	8	337.804	249.122	385.623	287.908
Activos por Impuestos Corrientes	9	14.625	79	-	-
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	8.438	9.486	9.606	3.702
Total Activo Corriente		653.207	495.041	598.637	465.311
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades Planta y Equipo	11	1.015.664	1.052.460	350.573	274.284
Propiedades de Inversión	12	250.000	-	-	-
Activos Arrendados	13	1.197.991	1.309.939	955.629	1.015.585
Activos Intangibles	14	1.572.602	1.422.388	1.421.844	1.412.366
Activo por Impuesto Diferido	15	30.643	20.350	27.903	20.121
Total Activo no Corriente		4.066.900	3.805.139	2.755.949	2.722.356
TOTAL ACTIVO		4.720.107	4.300.179	3.354.586	3.187.667
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	16	552.917	498.513	537.361	323.835
Otras Cuentas por Pagar	17	27.157	40.416	78.468	25.467
Obligaciones con Instituciones Financieras CP	18.1	224.171	1.361.420	243.483	130.692
Obligaciones con la Administración Tributaria	19	21.654	14.721	6.424	9.204
Obligaciones Sociales con los Empleados	20	90.317	51.853	72.985	85.008
Total Pasivo Corriente		916.216	1.966.923	938.722	574.206
PASIVO NO CORRIENTE					
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	21	1.078.477	950.936	782.298	951.781
Obligaciones con Instituciones Financieras LP	18.2	1.323.248	111.999	369.439	248.664
Pasivo por Impuesto Diferido	22	34.346	23.620	21.471	12.663
Provisión Beneficios Empleados Largo Plazo	23	332.173	366.828	333.803	307.180
Total Pasivo no Corriente		2.768.243	1.453.384	1.507.012	1.520.288
TOTAL PASIVO		3.684.458	3.420.307	2.445.734	2.094.494
PATRIMONIO					
Capital	24	371.466	371.466	371.466	371.466
Reservas	25	43.689	43.689	43.689	43.689
Resultados Acumulados	26	(1.019.441)	(947.472)	(677.407)	(711.211)
Otros Resultados Integrales	27	1.614.342	1.397.771	1.361.509	1.389.230
Resultado del Ejercicio	28	25.593	14.419	(190.404)	-
TOTAL PATRIMONIO		1.035.648	879.873	908.852	1.093.173
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO		4.720.107	4.300.179	3.354.586	3.187.667

(*) Saldos reexpresados

Ver notas a los Estados Financieros


Gerente General


Contador General

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CIA. LTDA.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Del 1 de enero al 31 de diciembre 2019, 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

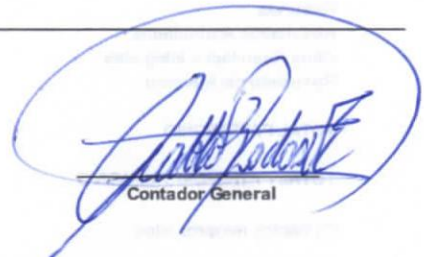
	Nota	Al 31 de Diciembre		
		2019	2018 (*)	2017 (*)
Ingresos de actividades Ordinarias	29	1.936.251	1.864.805	2.174.384
Costos de Operación	30	837.812	957.013	1.095.831
UTILIDAD BRUTA		1.098.439	907.793	1.078.553
GASTOS OPERACIONALES:				
Gastos de Ventas	31	338.069	448.583	560.599
Gastos de Administración	32	577.002	513.766	500.846
UTILIDAD OPERACIONAL		183.368	(54.556)	17.108
OTROS INGRESOS Y GASTOS:				
Gastos financieros	33	374.887	287.318	161.251
Otros ingresos	34	249.887	397.480	37
RESULTADO DEL EJERCICIO		58.368	55.606	(144.106)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA				
Participación de los trabajadores en las utilidades	20	8.755	22.062	20.482
Impuesto a la renta:				
Corriente		23.588	24.697	24.791
Diferido		432	(5.571)	1.025,2
UTILIDAD NETA		25.593	14.419	(190.404)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:				
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</i>				
Ganancias o pérdidas actuariales	27	70.634	(7.631)	(31.551)
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	27	(4.277)	43.349	(5.647)
Superávit Activo Intangible	27	150.213	544	9.478
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		242.163	50.681	(218.125)

(*) Saldos reexpresados

Ver Notas a los Estados Financieros



Gerente General



Contador General

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero de 2017 al 31 de diciembre de 2019 vs 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados		R. Integrales			Total
			Resultados Acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales	Ganancias (pérdida) del período	
Saldo Final 2016 / Inicial 2017	371.466	43.689	(465.279)	(334.765)	1.459.298	(70.068)	88.833	1.093.173
Transferencia entre cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida Actuarial	-	-	94.480	-	(5.647)	-	(88.833)	(31.550)
Resultado 2017	-	-	-	-	-	(31.550)	-	(190.404)
Revalúo del intangible	-	-	-	-	9.477	-	-	9.477
Ajustes patrimoniales	-	-	3.870	-	-	-	-	3.870
Ajuste de Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	24.288	-	-	-	-	24.288
Saldo Final 2017/ Inicial 2018	371.466	43.689	(342.642)	(334.765)	1.463.127	(101.618)	(190.404)	908.852
Transferencia entre cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida Actuarial	-	-	(190.404)	-	-	(7.631)	190.404	(7.631)
Resultado 2018	-	-	-	-	-	-	-	14.419
Revalúo del intangible	-	-	-	-	544	-	14.419	544
Realización de superávit PFE	-	-	-	-	43.349	-	-	43.349
Ajustes patrimoniales	-	-	(79.660)	-	-	-	-	(79.660)
Saldo Final 2018 / Inicial 2019	371.466	43.689	(612.707)	(334.765)	1.507.021	(109.249)	14.419	879.873
Transferencia entre cuentas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida Actuarial	-	-	14.419	-	-	-	(14.419)	-
Resultado 2019	-	-	-	-	-	70.634	-	70.634
Incremento de intangible	-	-	-	-	-	-	25.593	25.593
Realización de superávit PFE	-	-	4.277	-	150.213	-	-	150.213
Absorción de pérdidas	-	-	100.000	-	(4.277)	-	-	-
Ajustes patrimoniales	-	-	(190.664)	-	-	-	-	-
Saldo Final 2019	371.466	43.689	(694.676)	(334.765)	1.652.957	(38.616)	25.593	1.035.648

Ver notas a los Estados Financieros


Gerente General


Contador General

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

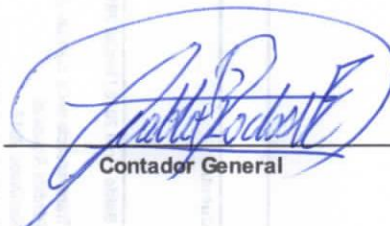
	Al 31 de diciembre de		
	2019	2018 (*)	2017 (*)
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	55.720	20.656	7.237
Fujo de Efectivo en Actividades de Operación			
Efectivo neto recibido de clientes	1.990.723	1.946.762	2.096.631
Total efectivo neto recibido de clientes	1.990.723	1.946.762	2.096.631
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados			
Proveedores	(1.318.162)	(1.813.387)	(1.530.059)
Empleados	(266.646)	(391.601)	(392.120)
Total efectivo de proveedores y empleados	(1.584.809)	(2.204.987)	(1.922.179)
Otros Gastos e Ingresos de Actividades de Operación			
Impuesto a las Ganancias Pagado	(31.201)	(16.479)	(27.571)
Intereses Pagados	(268.423)	(199.679)	(69.483)
Total Efectivo de otras actividades de operación	(299.625)	(216.157)	(97.054)
Total Flujo neto de actividades de Operación	106.289	(474.383)	77.398
Fujo de efectivo en Actividades de Inversión			
Adquisiciones de Propiedades planta y equipo	(250.133)	(666.114)	(95.366)
Total Efectivo neto de actividades de inversión	(250.133)	(666.114)	(95.366)
Fujo de efectivo en Actividades de Financiamiento			
Préstamos Largo Plazo	117.592	1.175.561	31.387
Pago de préstamos	-	-	-
Total efectivo neto en actividades de financiamiento	117.592	1.175.561	31.387
Efectivo y sus equivalentes al final del período	29.469	55.720	20.656
Efectivo y sus equivalentes según ESF	29.469	55.720	20.656

(*) Saldos reexpresados

Ver Notas a los Estados Financieros



Gerente General



Contador General

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Descripción.

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. A diciembre posee un capital social de US \$ 371.646.

• **Estructura organizacional y societaria:**

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CIA. LTDA Dispone de una estructura organizacional en la que se conjuga experiencia, conocimiento e innovación con la presencia de la segunda y tercera generación en la gestión gerencial del negocio.

• **La composición accionaria:**

Las participaciones de FÁBRICA DE MAICENA IRIS CIA. LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Nº	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo de Inversión	Capital	%
1	1709598526	Calle Mosler Valeria Alexandra	Ecuador	Nacional	185.733	N
2	1701362301	Mosler Wagner Paula	Ecuador	Nacional	185.733	N
Total Capital por Socio					371.466	

2. NOTA 2: PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y el Oficio SCVS-INMV-201-000660421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo que son valorados mediante métodos actuariales, y maquinaria que es valorada por el método del revalúo y otros activos y pasivos donde las NIIF requieren la aplicación del valor razonable.

2.2. Medición de los Valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su

metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el año 2019.		

2.4. Moneda funcional y de presentación.

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

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando, es mayor a ese período.

2.6. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

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

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el cliente (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando

como tal a valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10. Propiedades Planta y Equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad (cada 5 años), para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

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

Medición posterior. – Excepto por la maquinaria y equipo, que se mide a valor razonable el resto de propiedad planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil para muebles y equipos se ha estimado como sigue:

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Construcciones e instalaciones	40	2.5
Maquinarias y equipos	individual	individual
Vehículo	10	10
Equipo de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33

2.11. 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
- Inventario de materiales de empaque

2.12. 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.

2.13. 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.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

2.14. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el periodo que se generan.

2.15. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada periodo y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.16. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas del mercado de bonos Corporativos de alta calidad de Ecuador según lo establecido en el Oficio SCVS-INMV-201-000660421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, se ha determinado una tasa del 8,85%. Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia tales bonos. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se derive la curva de rendimiento.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.17. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

2.18. Impuestos.

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

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

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

Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

2.19. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha

asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.20. Patrimonio.

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

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por las pérdidas y ganancias actuariales de los estudios para obligaciones de definidas post empleo de Jubilación patronal y Desahucio, el Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo y los efectos de valoración de intangibles.

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

20.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se registran razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos se reconocen con base en el enfoque de 5 pasos determinando en la NIIF 15 que representan una orientación prescriptiva para hacer frente a situaciones específicas:

- (1) Identificar el contrato con el cliente;
- (2) Identificar las obligaciones separadas del contrato;
- (3) Determinar el precio de la transacción;
- (4) Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato; y,
- (5) Contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

La entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes comprometidos (es uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene control de ese activo.

20.21.1. Reconocimiento:

(b) Venta de Bienes.-

De acuerdo a las características habituales de estos compromisos, existe una única obligación de desempeño inherente a este tipo de contratos que consiste en la transferencia del control de los bienes comprometidos en las condiciones establecidas en cada contrato, en un momento determinado.

La obligación de desempeño se satisface cuando los bienes han sido entregados a la ubicación específica del cliente. Después de la entrega, el cliente tiene total discreción sobre el uso de los bienes, la responsabilidad primaria y asume los riesgos de obsolescencia. Y pérdida en relación con los bienes.

20.21.2. Medición.-

La entidad determina el importe de la contraprestación que espera que le corresponda en virtud del contrato a cambio de los bienes o servicios comprometidos a fin de registrar el ingreso. El precio de la transacción puede ser un importe fijo o variable por conceptos tales como descuentos, bonificaciones por cumplimiento de objetivos y otros conceptos similares. La entidad debe estimar el precio de la transacción teniendo en cuenta el efecto de contraprestaciones variables, el valor temporal del dinero, contraprestaciones no monetarias, y otras contraprestaciones a pagar al cliente.

2.22. Normas nuevas y revisadas:

Durante el ejercicio económico 2019, Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda. Aplicó las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2018:

2.22.1 Impacto de la aplicación de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos que representa una orientación más prescriptiva para hacer frente a situaciones específicas:

- (1) identificar el contrato con el cliente;
- (2) identificar las obligaciones separadas del contrato;
- (3) determinar el precio de la transacción;
- (4) distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones del contrato; y,
- (5) contabilizar los ingresos cuando (o a medida que) la entidad satisface las obligaciones.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota

Para medir el impacto se realizó el análisis de los siguientes componentes:

Reconocimiento:

- Identificación del contrato con el cliente:

Los acuerdos que la Compañía celebra con los clientes son estipulados mediante contratos escritos. Sin embargo, para los compromisos con clientes para los cuales no se ha efectuado un contrato específico, se han establecido términos y condiciones que rijan dichos acuerdos.

✓ La NIIF 15 establece criterios para determinar la existencia de un contrato. La compañía normalmente no presenta alguna dificultad el momento de determinar la existencia de un contrato, de acuerdo a la NIIF 15, así como sus derechos y obligaciones exigibles.

✓ Los sustentos de los contratos verbales son los formularios denominados presupuestos; un documento que cumple con los aspectos de un contrato.

- Identificación de las obligaciones separadas del contrato

La NIIF 15 requiere que la Compañía identifique las obligaciones diferenciadas (lo que se puede también denominar “segregar” el contrato), proceso que debe llevarse a cabo al inicio del contrato.

La compañía se dedica a la elaboración de almidones a partir de arroz, maíz (maicena), patatas, yuca y otras materias vegetales incluso gluten y dextrina.

✓ La compañía no presenta dificultades al momento de determinar las obligaciones exigibles de los contratos, puesto que ya están definidas en cada contrato. Debido a las características de los compromisos que se mantiene con los clientes, los contratos se pueden o no contabilizar por separado; ya que en ciertas situaciones se necesitara combinar un grupo de contratos.

- Satisfacción de las obligaciones de desempeño

De acuerdo a la NIIF 15, una obligación se considera satisfecha cuando el control de los bienes o servicios (los “activos”) subyacentes a la obligación en cuestión se transfiere al cliente. Por “control” se entiende la capacidad de dirigir el uso y obtener la práctica totalidad de los demás beneficios derivados del “activo” subyacente al bien o servicio. Este enfoque conceptual difiere del planteamiento de la NIC 18, en la que, por ejemplo, los ingresos ordinarios por la venta de bienes se reconocen cuando se han transferidos los riesgos y beneficios significativos inherentes a su propiedad.

Así mismo, la NIIF requiere que la compañía evalúe en qué oportunidad se satisface la obligación de desempeño: (a) en un momento del tiempo; o, (b) a lo largo del tiempo.

Fábrica de Maicena Iris actúa como principal en las transacciones con clientes:

Bienes

La compañía realiza la compra e importación de toda la materia prima e insumos que necesita para la fabricación de maicena y almidón en general, solicitados por los clientes, esta obligación de desempeño se satisface en un momento determinado.

- ✓ Las obligaciones de desempeño se pueden resumir en: venta de bienes, de almidones a partir de arroz, maíz (maicena), patatas, yuca y otras materias vegetales incluso gluten y dextrina.
- ✓ La aplicación de la NIIF 15 si ha tenido impacto en la oportunidad del reconocimiento de los ingresos en la compañía; ya que se determinó que los reportes emitidos no son óptimos para presentar información útil para los usuarios.

Medición:

- Determinar el precio de la transacción

La NIIF 15 requiere que una entidad determine el importe de la contraprestación que espera que le corresponda en virtud del contrato a cambio de los bienes comprometidos a fin de registrar el ingreso. El precio de la transacción puede ser un importe fijo o variable por conceptos tales como descuentos, reembolsos, abonos, incentivos, bonificaciones por cumplimiento de objetivos y otros conceptos similares. La entidad debe estimar el precio de la transacción teniendo en cuenta el efecto de contraprestaciones variables, el valor temporal del dinero, contraprestaciones no monetarias, y otras contraprestaciones a pagar al cliente.

Garantías:

Fábrica de Maicena Iris, no proporciona garantías relacionadas con el bien. Sin embargo, se debe hacer énfasis que las garantías otorgadas por Leyes no se considerarán una obligación de desempeño, de acuerdo a la NIIF 15; es decir no se contabilizan; sino con base a una norma distinta (NIC 37) ya que no afectan la medición de la contraprestación de los contratos con clientes.

- ✓ La compañía realizó un cambio de la política de reconocimiento de ingresos, con el fin de cubrir la probabilidad de devoluciones de los bienes vendidos con la opción de reintegro tomando en cuenta una semana posterior a la transferencia de los bienes, siendo esta la oportunidad de reconocimiento del ingreso. Previamente, con el marco establecido en la NIC 18, los ingresos se reconocían en el momento en que se transfería los riesgos, es decir, el momento de la entrega.

2.22.2 Impacto de la aplicación de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para: 1) la clasificación y medición de activos y pasivos financieros; 2) deterioro de los activos financieros; y, 3) contabilidad general de coberturas.

La fecha en que la Compañía ha evaluado sus activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de NIIF 9 desde el 1 de enero de 2018.

(a) La clasificación y medición de los activos financieros

La NIIF 9 tiene 3 categorías de valoración (i) coste amortizado, (ii) valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y (iii) valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. La clasificación dependerá del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos:

- Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado;
- Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio);
- Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

No obstante, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y

- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y se concluyó que la aplicación inicial de la NIIF 9 ha tenido los siguientes impactos sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición:

- ✓ En el periodo 2019, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, para ser medido a valor razonable con cambios en resultados.
- ✓ Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y las cuentas por cobrar comerciales que fueron medidos a costo amortizado según la NIC 39, se mantienen valorados a su costo amortizado según NIIF 9, ya que se mantienen dentro de un modelo de negocio para recolectar flujos de efectivo contractuales y estos flujos de efectivo consisten exclusivamente de los pagos de capital e intereses sobre el importe principal pendiente.
- ✓ Ninguno de los cambios en la medición o clasificación de los activos financieros ha tenido un impacto en la posición de la Compañía, resultado del año y otro resultado integral.

(b) Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros.

Particularmente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en: (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral; (2) Arrendamientos por cobrar; (3) Cuentas por cobrar comerciales y activos de contratos; y, (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

- ✓ La aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 no tuvo efectos en el deterioro de reconocido al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2019. Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda., debido a que su cartera se encuentra regulada por intereses implícitos.

(c) Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año. Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados se presentaba en resultados del año.

- ✓ La aplicación de NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de la Compañía.

(d) Revelaciones en relación con la aplicación inicial de NIIF 9

No existieron activos financieros o pasivos financieros que la Compañía hubiera designado previamente como a valor razonable con cambios en resultados bajo NIC 39 que fueran objeto de reclasificación o que la Compañía haya decidido reclasificar a partir de la aplicación de la NIIF 9. No hubo activos financieros o pasivos financieros que la Compañía ha optado por designar como a valor razonable con cambios en resultados en la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9.

2.22.3 Impacto de la aplicación de la aplicación inicial de NIIF 16 Arrendamientos

Reconocimiento:

En la *fecha de comienzo*, Fábrica de maicena iris reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo, Fábrica de Maicena Iris medirá un activo por derecho de uso al costo.

El costo del activo por derecho de uso comprendió:

- (a) El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- (b) Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los *incentivos de arrendamiento* recibidos;
- (c) Los *costos directos iniciales* incurridos por Fabrica de maicena iris; y NIIF 16.
- (d) Una estimación de los costos a incurrir por Fabrica de maicena iris al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios. Fábrica de maicena iris incurre en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Fábrica de maicena iris reconoció los costos como parte del costo del activo por derecho de uso cuando incurre en una obligación a consecuencia de esos costos. Fábrica de maicena iris aplicará la NIC 2 *Inventarios* a los costos que en los que se incurre durante un periodo concreto como consecuencia de haber usado el activo por derecho de uso para producir inventarios durante ese periodo. Las obligaciones por estos costos contabilizados aplicando esta Norma o la NIC 2 se reconoció la medición aplicando la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

En la fecha de comienzo, Fabrica de maicena iris medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la *tasa de interés implícita en el arrendamiento*, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, Fabrica de maicena iris utilizará la *tasa incremental por préstamos de Fabrica de maicena iris*.

En la fecha de comienzo, los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se paguen en la fecha de comienzo:

- (a) Pagos fijos. - (Incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- (b) Pagos por arrendamiento variables. - Que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- (c) Importes que espera pagar. - Fabrica de maicena iris como *garantías de valor residual*;
- (d) El precio de ejercicio de una opción de compra. - Si Fabrica de maicena iris está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- (e) Pagos por penalizaciones. - Derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la compañía ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, por ejemplo, pagos vinculados al índice de NIIF 16.

Precios al consumidor, precios vinculados a una tasa de interés de referencia (tal como la LIBOR) o pagos que varían para reflejar cambios en los precios de alquiler del mercado.

Medición posterior

Después de la fecha de comienzo, Fabrica de maicena iris medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo, a menos que aplique los modelos de medición.

Modelo del costo

Para aplicar un modelo del costo, Fabrica de maicena iris medio los activos por derecho de uso al costo:

- (a) Menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y
- (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Fábrica de maicena iris aplicará los requerimientos de la depreciación de la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo* al depreciar el activo por derecho de uso, sujeto.

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente Fabrica de maicena iris al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que Fabrica de maicena iris ejercerá una opción de compra, Fabrica de maicena iris depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la *vida útil* del activo subyacente. En otro caso, Fabrica de maicena iris depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la *vida útil* del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

Fábrica de maicena iris aplicará la NIC 36 *Deterioro del Valor de los Activos* para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas.

Modificaciones del arrendamiento

Fábrica de maicena iris contabilizará una modificación del arrendamiento como un arrendamiento separado si:

- (a) La modificación incrementa el alcance del arrendamiento añadiendo el derecho a usar uno o más activos subyacentes; y
- (b) La contraprestación por el arrendamiento se incrementa por un importe acorde con el precio independiente del incremento en el alcance y por cualquier ajuste adecuado a ese precio independiente para reflejar las circunstancias del contrato concreto.

En el caso de una modificación del arrendamiento que no se contabilice como un arrendamiento separado, en la *fecha efectiva de la modificación del arrendamiento* Fabrica de maicena iris:

- (a) Distribuirá la contraprestación del contrato modificado;
- (b) Determinará el plazo del arrendamiento modificado; y
- (c) Medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento revisados aplicando una tasa de descuento revisada.

La tasa de descuento revisada se determinará como la tasa de interés implícita en el arrendamiento para lo que resta del plazo del arrendamiento, si esa tasa puede ser determinada con facilidad, o la tasa incremental por préstamos de Fabrica de maicena iris en la fecha de vigencia de la modificación, si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no pudiera determinarse con facilidad.

En una modificación del arrendamiento que no se contabilice como un arrendamiento separado, Fabrica de maicena iris contabilizará la nueva medición del pasivo por arrendamiento:

- (a) Disminuyendo el importe en libros del activo por derecho de uso para reflejar la terminación parcial o total del arrendamiento, en las modificaciones de arrendamiento que disminuyen el alcance de éste. Fábrica de maicena iris reconocerá en el resultado del periodo las ganancias o pérdidas relacionadas con la terminación parcial o total del arrendamiento.
- (b) Haciendo el correspondiente ajuste al activo por derecho de uso para todas las demás modificaciones del arrendamiento.

Implicación Fabrica de Maicena Iris con el activo subyacente antes de la fecha de comienzo

Los costos del arrendamiento relacionados con la construcción o diseño del activo subyacente

Una entidad puede negociar un arrendamiento antes de que esté disponible el activo subyacente para su uso por Fabrica de maicena iris. Para algunos arrendamientos, el activo subyacente puede tener necesidad ser construido o rediseñado para su uso por Fabrica de maicena iris. Dependiendo de los términos y condiciones del contrato, puede requerirse a Fabrica de maicena iris para que realice pagos relacionados con la construcción o diseño del activo.

Si Fabrica de maicena iris incurre en costos relacionados con la construcción o diseño de un activo subyacente, contabilizará esos costos utilizando otras Normas aplicables, tal como la NIC 16. Los costos relacionados con la construcción o diseño de un activo subyacente no incluyen los pagos realizados por Fabrica de maicena iris por el derecho a usar el activo subyacente. Los pagos por el derecho a usar un activo subyacente son pagos por un arrendamiento, independientemente del calendario de esos pagos.

2.23. Costos y gastos.

Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, financieros y otros.

2.24. Información por segmentos de operación.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

2.25. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.26. Estado de Flujo de Efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3. NOTA 3: POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Nota 5, 6, 16 y 21), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía

clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

3.1. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Impuestos diferidos. - al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable.

Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el 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, utilizando para esto precios vigentes

en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

3.2 Corrección de Errores – Cambios de Política

En el ejercicio económico 2019 la administración de Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda.; decidió aplicar la NIC 8 de las NIIF, “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores” re-expresando las políticas contables.

Los principales cambios de políticas – corrección de errores son los siguientes:

Descripción de políticas por cambiar y errores materiales			
Tipo	Rubros involucrados	Error/Cambio de política	Descripción
Reconocimiento	NIIF 16 Arrendamientos	Error	Los términos de los contratos habían sido mal interpretados en la implementación anticipada.
	Costo de Ventas	Error	Los costos de ventas de 2017 y 2018 se encontraban sobvaluados y los inventarios sobrevaluados.
	NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con clientes	Error	Reconocimiento de notas de crédito en el período 2018.
Valoración	Propiedades Planta y Equipo	Error	Existían errores en las estimaciones de las vidas útiles.

(Ver siguiente página)

3.3 APLICACIÓN DE NIC 8 DE LAS NIIF POLÍTICAS CONTABLES EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES.

3.3.1 Re-expresión del Estado de Situación Financiera al 1 de enero 2017

CUENTA	Saldos Previos	Ref.	Efectos	Saldos Reexpresados
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7.237			7.237
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	165.186			165.186
Otras Cuentas por Cobrar	1.277			1.277
Inventarios	287.908			287.908
Servicios y Otros Pagos Anticipados	3.702			3.702
Total activo corriente	465.311			465.311
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y Equipos	245.405	a.	28.878	274.284
Activos Arrendados	1.682.182	b.	(666.597)	1.015.585
Activos Intangibles	1.412.366			1.412.366
Activo por Impuesto Diferido	20.121			20.121
Total activo no corriente	3.360.074			2.722.356
TOTAL ACTIVO	3.825.385			3.187.667
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	137.494	d.	186.341	323.835
Otras Cuentas por Pagar	25.467			25.467
Obligaciones con Instituciones Financieras CP	186.341	e.	(55.649)	130.692
Obligaciones con la Administración Tributaria	9.204			9.204
Obligaciones Sociales con los Empleados	85.008			85.008
Total pasivo corriente	443.515			574.206
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	1.070.123	b.	(118.342)	951.781
Obligaciones con Instituciones Financieras LP	379.356	e.	(130.692)	248.664
Pasivo por Impuesto Diferido	82.155	c.	(69.492)	12.663
Provisión Beneficios Empleados Largo Plazo	307.180			307.180
Total pasivo no corriente	1.838.813			1.520.288
TOTAL PASIVO	2.282.328			2.094.494
PATRIMONIO				
Capital	371.466			371.466
Reservas	43.689			43.689
Resultados Acumulados	(261.327)	f.	(449.885)	(711.211)
Otros Resultados Integrales	1.389.230			1.389.230
Resultado del Ejercicio				
TOTAL PATRIMONIO	1.543.058			1.093.173
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	3.825.385			3.187.667

Explicaciones

- Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo.
- Corrección de los registros con base a la adecuada interpretación de los términos de los contratos de arrendamiento, NIIF 16.
- Corrección de PID en arrendamientos de acuerdo a lo mencionado en el literal anterior.
- Eliminación de cheques girados y no cobrados que se encontraban anulados.
- Reclasificación de obligaciones con instituciones financieras de acuerdo al vencimiento.
- Véase la conciliación patrimonial Nota (3.3.6).

3.3.2 Re-expresión del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017:

CUENTA	Saldos Previos	Ref.	Efectos	Saldos Reexpresados
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	20.656			20.656
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	182.753			182.753
Inventarios	682.002	d.	(296.380)	385.623
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9.606			9.606
Total activo corriente	895.016			598.637
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y Equipos	299.207	a.	51.366	350.573
Activos Arrendados	1.629.164	b.	(673.534)	955.629
Activos Intangibles	1.421.844			1.421.844
Activo por Impuesto Diferido	27.903			27.903
Total activo no corriente	3.378.117			2.755.949
TOTAL ACTIVO	4.273.134			3.354.586
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	537.361			537.361
Otras Cuentas por Pagar	78.468			78.468
Obligaciones con Instituciones Financieras CP	-	e.	243.483	243.483
Obligaciones con la Administración Tributaria	6.424			6.424
Obligaciones Sociales con los Empleados	72.985			72.985
Total pasivo corriente	695.238			938.722
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	911.610	b.	(129.312)	782.298
Obligaciones con Instituciones Financieras LP	612.923	e.	(243.483)	369.439
Pasivo por Impuesto Diferido	74.045	c.	(52.574)	21.471
Provisión Beneficios Empleados Largo Plazo	333.803			333.803
Total pasivo no corriente	1.932.381			1.507.012
TOTAL PASIVO	2.627.619			2.445.734
PATRIMONIO				
Capital	371.466			371.466
Reservas	43.689			43.689
Resultados Acumulados	(238.596)	f.	(438.811)	(677.407)
Otros Resultados Integrales	1.361.509			1.361.509
Resultado del Ejercicio	107.446	g.	(297.851)	(190.404)
TOTAL PATRIMONIO	1.645.514			908.852
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	4.273.134			3.354.586

Explicaciones

- Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo.
- Corrección en registros de Arrendamientos, NIIF 16.
- Modificaciones de PID por corrección en la NIIF 16.
- Corrección de costo de ventas e inventario.
- Reclasificación de obligaciones con instituciones financieras de acuerdo al vencimiento.
- Véase la conciliación patrimonial (Nota 3.3.7)
- Véase la conciliación Resultado 2017 (Nota 3.3.3)

3.3.3. Re-expresión del Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2017:

CUENTA	Saldos Previos	Ref.	Efectos	Saldos Reexpresados
Ingresos	2.174.384		-	2.174.384
(-) Costo de ventas	802.416	a.b.	293.415	1.095.831
(=) Utilidad Bruta	1.371.968			1.078.553
(-) Gastos de venta	539.877	b.	20.722	560.599
(-) Gastos administrativos	499.080	b.c.	1.766	500.846
(-) Gastos financieros	196.221	c.	(34.970)	161.251
(=) Utilidad Operacional	136.790			(144.143)
(+) Otros ingresos	37		-	37
RESULTADO DEL EJERCICIO	136.826			(144.106)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA				
(-) Participación de los trabajadores en las utilidades	20.482			20.482
(-) Impuesto a la renta:				
Corriente	24.791			24.791
Diferido	(15.893)	d.	16.918	1.025
UTILIDAD NETA	107.446			(190.404)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Superávit Activo Intangible	9.478			9.478
Superávit Propiedad Planta y Equipo	(5.647)			(5.647)
Pérdida Actuarial Beneficio Planes Defin	(31.551)			(31.551)
RESULTADO INTEGRAL	79.726			(218.125)

Explicaciones

- Corrección de costos de ventas 2017.
- Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo.
- Corrección registros de Arrendamientos.
- Corrección de PID por efectos de arrendamientos.

(Ver siguiente página)

3.3.4. Re-expresión del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018:

CUENTA	Saldos Previos	Ref.	Efectos	Saldos Reexpresados
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes al efectivo	55.720			55.720
Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	82.986	a.	(44.888)	38.097
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados	-	b.	140.000	140.000
Otras Cuentas por Cobrar	2.537			2.537
Inventarios	728.708	h.	(479.586)	249.122
Activos por Impuestos Corrientes	79			79
Servicios y Otros Pagos Anticipados	9.486			9.486
Total activo corriente	879.515			495.041
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades Planta y Equipo	1.157.919	c.	(105.459)	1.052.460
Activos Arrendados	2.041.309	d.	(731.370)	1.309.939
Activos Intangibles	1.422.388			1.422.388
Activo por Impuesto Diferido	20.350			20.350
Total activo no corriente	4.641.967			3.805.139
TOTAL ACTIVO	5.521.482			4.300.179
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	190.715	e.	307.797	498.513
Otras Cuentas por Pagar	58.624	f.	(18.208)	40.416
Obligaciones con Instituciones Financieras CP	298.743	i.	1.062.677	1.361.420
Obligaciones con la Administración Tributaria	14.721			14.721
Obligaciones Sociales con los Empleados	51.853			51.853
Total pasivo corriente	614.656			1.966.923
PASIVO NO CORRIENTE				
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionados	1.201.608	d.	(250.671)	950.936
Obligaciones con Instituciones Financieras LP	1.473.419	i.	(1.361.420)	111.999
Pasivo por Impuesto Diferido	123.620	g.	(99.999)	23.620
Provisión Beneficios Empleados Largo Plazo	366.828			366.828
Total pasivo no corriente	3.165.475			1.453.384
TOTAL PASIVO	3.780.131			3.420.307
PATRIMONIO				
Capital	371.466			371.466
Reservas	43.689			43.689
Resultados Acumulados	(128.364)	j.	(819.108)	(947.472)
Otros Resultados Integrales	1.397.458	j.	314	1.397.771
Resultado del Ejercicio	57.103	k.	(42.684)	14.419
TOTAL PATRIMONIO	1.741.352			879.873
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	5.521.482			4.300.179

Explicaciones

- Reconocimiento de Notas de Crédito correspondientes a 2018 registradas en 2019.
- Reconocimiento de cuentas por cobrar a relacionada una vez realizada la conciliación de cuentas.
- Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo.
- Corrección de registros de arrendamientos, NIIF 16.
- Reconocimiento de Gasto publicidad generado en 2018 que se encontraba registrado en 2019.
- Reclasificación por error de direccionamiento de cuenta, correspondiente a Construcción en Curso.
- Modificaciones en PID por corrección en la NIIF 16 arrendamientos.
- Corrección de costos de ventas e inventarios
- Reclasificación de obligaciones con instituciones financieras de acuerdo al vencimiento
- Véase la conciliación patrimonial (Nota 3.3.8)
- Véase la conciliación Resultado 2018 (Nota 3.3.5).

3.3.5. Re-expresión del Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2018:

CUENTA	Saldos Previos	Ref.	Efectos	Saldos Reexpresados
Ingresos	1.909.694	a.	(44.888)	1.864.805
(-) Costo de ventas	776.367	b.f.	180.645	957.013
(=) Utilidad Bruta	1.133.326			907.793
(-) Gastos de venta	442.533	b.c.	6.050	448.583
(-) Gastos administrativos	491.349	b.d.	22.416	513.766
(-) Gastos financieros	327.318		(40.000)	287.318
(=) Utilidad Operacional	(127.874)			(341.874)
(+) Otros ingresos	273.589	d.	123.891	397.480
RESULTADO DEL EJERCICIO	145.715			55.606
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA				
(-) Participación de los trabajadores en las utilidades	22.062			22.062
(-) Impuesto a la renta:				
Corriente	24.697			24.697
Diferido	41.854	e.	(47.425)	(5.571)
UTILIDAD NETA	57.103			14.419
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Superávit Activo Intangible	544			544
Superávit Propiedad Planta y Equipo	43.035	b.	314	43.349
Pérdida Actuarial Beneficio Planes Defin	(7.631)			(7.631)
RESULTADO INTEGRAL	93.051			50.681

Explicaciones

- Reconocimiento de Notas de Crédito correspondientes a 2018 que estaban registradas en 2019.
- Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo.
- Reconocimiento de Gasto publicidad generado en 2018 que se encontraba registrado en 2019.
- Corrección registros de Arrendamientos, NIIF 16.
- Corrección de PID por efectos de arrendamientos.
- Corrección de costos de ventas e inventarios.

(Ver siguiente página)

3.3.6. Conciliación Patrimonial por efectos de reexpresión al 1 de enero de 2017:

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CIA. LTDA.
 CONCILIACIÓN PATRIMONIAL
 Al 1 de enero de 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados		R. Integrales		Ganancias (pérdida) del periodo	Total
			Resultados Acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales		
Saldo al final del periodo 2016 / inicial 2017	371.466	43.689	(15.395)	(334.765)	1.459.297	(70.067)	88.833	1.543.058
Corrección de Errores/Cambio de Políticas								
a. Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo.	-	-	28.878	-	-	-	-	28.878
b. Corrección en registros de NIIF 16 Arrendamientos.	-	-	(548.255)	-	-	-	-	(548.255)
c. Corrección de PID por modificaciones en registros de NIIF 16 arrendamientos.	-	-	69.492	-	-	-	-	69.492
Saldos Iniciales 2017 Re-expresado	371.466	43.689	(465.279)	(334.765)	1.459.297	(70.067)	88.833	1.093.173

3.3.7. Conciliación Patrimonial por efectos de re-expresión al 31 de diciembre de 2017:

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CIA. LTDA.

CONCILIACIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados		R. Integrales		Ganancias (pérdida) del periodo	Total
			Resultados Acumulados	Adopción de NIIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales		
Saldo al final del periodo 2017 / inicial 2018	371.466	43.689	96.169	(334.765)	1.463.127	(101.618)	107.446	1.645.514
Corrección de Errores/Cambio de Políticas								
a. Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo.	-	-	39.952	-	-	-	11.414	51.366
b. Corrección en registros de NIIF 16 Arrendamientos.	-	-	(548.255)	-	-	-	4.032	(544.223)
c. Corrección de PID por modificaciones en registros de NIIF 16 arrendamientos.	-	-	69.492	-	-	-	(16.918)	52.574
d. Corrección de Costo de ventas							(296.380)	(296.380)
Saldos Iniciales 2018 Re-expresado	371.466	43.689	(342.642)	(334.765)	1.463.127	(101.618)	(190.404)	908.852

3.3.8. Conciliación Patrimonial por efectos de re-expresión al 31 de diciembre de 2018:

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN PATRIMONIAL
 Al 31 de Diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas	Capital Social	Reservas	Resultados Acumulados		R. Integrales		Ganancias (pérdida) del periodo	Total
			Resultados Acumulados	Adopción de NIF por primera vez	Superávit por revaluación	Ganancias (Pérdidas) Actuariales		
Saldos Final 2018	371.466	43.689	206.402	(334.765)	1.506.707	(109.249)	57.103	1.741.352
<i>Corrección de Errores/Cambio de Políticas</i>								
a. Corrección de la depreciación de propiedades planta y equipo.	-	-	52.495	-	314	-	3.273	56.082
b. Corrección en registros de NIIF 16 Arrendamientos.	-	-	(627.797)	-	-	-	(60.366)	(688.164)
c. Corrección de PID por modificaciones en registros de NIIF 16 arrendamientos.	-	-	52.574	-	-	-	131.079	183.653
d. Corrección de Costo de ventas	-	-	(296.380)	-	-	-	(183.206)	(479.586)
e. Reconocimiento de gasto honorarios tramite de terreno no efectivo	-	-	-	-	-	-	(3.333)	(3.333)
f. Reconocimiento de Gasto publicidad generado en el 2018 pero facturados en el 2019.	-	-	-	-	-	-	(9.055)	(9.055)
g. Reconocimiento de Notas de Crédito al 2018 registradas en 2019.	-	-	-	-	-	-	(44.888)	(44.888)
h. Corrección de realización de PID por maquinaria revaluada	-	-	-	-	-	-	(78)	(78)
i. Condonación de cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	-	-	-	123.891	123.891
Saldos Final 2018 Re-expresado	371.466	43.689	(612.707)	(334.765)	1.507.021	(109.249)	14.419	879.873

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.
Políticas y notas a los estados financieros
Periodo terminado al 31 de diciembre del 2019 vs. 2018, 2017 y 1 enero 2017

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Caja General	500	500	-	-
Caja Chica	500	500	500	500
Pichincha	0	1.324	117	-
Produbanco	27.550	29.126	-	-
Banco Bolivariano	36	8.440	15.359	490
Banco de Guayaquil	-	11.175	1.149	-
Banco Internacional	-	4.655	3.531	6.247
Banco de Loja	882	-	-	-
Total Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	29.469	55.720	20.656	7.237

NOTA 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
* Clientes	69.873	40.528	185.183	165.186
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(2.431)	(2.431)	(2.431)	-
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	67.443	38.097	182.753	165.186

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

<u>Clientes</u>	<u>Valor</u>
Pydaco Productores Y Distribuidores (	22.024
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	16.723
Mega Santamaria S.A.	8.576
Importadora Y Comercializadora Pinos	5.870
Rolem S.A.	3.841
Corporacion El Rosado S.A.	3.066
Panaderia California Pancali S.A.	1.917
Lourdes Armas De La Bastida	1.694
Naranjo Cesar	1.594
Otros clientes	4.568
Total	69.873

Durante el 2019 la compañía no reconoció una provisión para cuentas incobrables. Se espera la recuperación en menos de 60 días.

NOTA 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Valeria Calle.	140.000	140.000	-	-
Paula Mosler.	51.891	-	-	-
Total Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionados	191.891	140.000	-	-

Los préstamos se han utilizado como capital de trabajo y no se han generado garantías.

NOTA 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Préstamos Empleados	3.537	2.537	-	1.277
Total Otras Cuentas por Cobrar	3.537	2.537	-	1.277

NOTA 8. INVENTARIOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Inventario Materia Prima	100.662	176.699	284.063	242.251
Inventarios Suministros y Empaque	206.805	-	-	-
Inventario Productos Terminados	28.976	72.011	101.147	45.657
Inventario Productos en Proceso	1.361	413	413	-
Total Inventarios	337.804	249.122	385.623	287.908

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía realizó una toma física de la materia prima y concilió las diferencias con contabilidad, posteriormente se ajustaron las diferencias.

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario por IVA	(0)	79	-	-
Crédito tributario por Retención Fuente	14.625	-	-	-
Total Activos por impuestos corrientes	14.625	79	-	-

Solicitamos al Servicio de Rentas Internas en el mes de julio de 2019 nos genere facilidades de pago en el anticipo de impuesto a la renta de 2018 por US \$ 19.520.

(=) Utilidad y/o Pérdida Contable	58.368
DIFERENCIAS PERMANENTES	
(-) 15% Participación Laboral	(8.755)
(+) Gastos No Deducibles	46.467
(=) Total Diferencias Permanentes	37.712
DIFERENCIAS TEMPORARIAS:	Reversión Generación
Por Otras Diferencias Temporarias (Creación AID Jubilación y Desahucio)	41.380
Por Otras Diferencias Temporarias (Reversión AID Jubilación y Desahucio)	(208)
Por Otras Diferencias Temporarias (Creación PID interés implícito Valeria Calle)	(53.673)
Por Otras Diferencias Temporarias (Reversión PID interés implícito Valeria Calle)	6.495
Por Otras Diferencias Temporarias (Reversión PID depreciación revaluada)	4.277
Totales	10.564 (12.293)
(=) Total Diferencias temporarias	(1.728)
(=) Utilidad Tributaria Gravable	94.352
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	23.588
(-) Anticipo pagado	19.520
(-) Retenciones en la Fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	18.693
(=) CRÉDITO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	14.625

NOTA 10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Seguros Prepagados	8.438	9.486	-	3.702
Garantías	0	-	9.606	-
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	8.438	9.486	9.606	3.702

NOTA 11. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Obras En Proceso	-	522.897	-	-
Instalaciones	571.665	48.768	48.768	48.768
Maquinaria Y Equipo	282.969	260.841	195.810	195.810
Equipo De Computación Y Software	17.974	17.842	17.842	17.842
Vehículos.	277.773	277.773	151.718	78.481
Muebles Y Enseres	16.895	16.895	12.196	12.196
Equipos De Oficina	11.687	11.687	1.716	1.716
Mejoras En Propiedades Arrendadas	-	-	1.442	1.442
Construcciones en Curso Maquinaria	-	22.129	22.129	-
Depreciación Acumulada	(163.300)	(126.370)	(101.049)	(81.972)
Total Propiedades, Planta y Equipo	1.015.664	1.052.460	350.573	274.284

El movimiento de Propiedades, Planta y Equipo se detalla a Continuación:

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Compra-Ingreso	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Compra-Ingreso	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Compra-Ingreso	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Obras En Proceso	-	-	-	-	522.896,75	-	522.897	(522.897)	-	-
Instalaciones	50.210	-	-	50.210	-	(1.442)	48.768	522.897	-	571.665
Maquinaria Y Equipo	195.810	-	-	195.810	65.030,55	-	260.841	22.129	-	282.969
Equipo De Computación Y Software	17.842	-	-	17.842	-	-	17.842	133	-	17.974
Vehículos	78.481	73.237	-	151.718	126.054	-	277.773	-	-	277.773
Muebles Y Enseres	12.196	-	-	12.196	4.699	-	16.895	-	-	16.895
Equipos De Oficina	1.716	-	-	1.716	9.971	-	11.687	-	-	11.687
Terreno Y Edificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construcciones en Curso Maquinaria	-	22.129	-	22.129	-	-	22.129	(22.129)	-	-
Total	356.256			451.621			1.178.830			1.178.963

DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Depreciación	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Depreciación	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Depreciación	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Instalaciones	5.729	1.219,19	-	6.948	1.219,19	(1.442)	6.725	7.379,35	-	14.104
Maquinaria Y Equipo	48.494	5.968,62	-	54.462	8.412,99	-	62.875	11.783,70	-	74.659
Equipo De Computación Y Software	8.967	4.240,23	-	13.207	3.145,58	-	16.352	1.492,86	-	17.845
Vehículos	8.600	5.527,91	-	14.128	11.940,22	-	26.068	13.888,64	-	39.957
Muebles Y Enseres	8.431	980,10	-	9.411	911,70	-	10.323	1.268,75	-	11.592
Equipos De Oficina	1.752	1.140,94	-	2.893	1.134,19	-	4.027	1.116,16	-	5.143
Total	81.972			101.049			126.370			163.300

NOTA 12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN
Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Propiedades de Inversión Terreno	180.000	-	-	-
Propiedades de Inversión Edificios	70.000	-	-	-
Total Propiedades de inversión	250.000	-	-	-

Al 31 de Mayo de 2019, la compañía adquirió un terreno y una edificación ubicada en Nono como propiedades de inversión por US \$ 250.000, ya que el fin del inmueble es obtener ganancias a través de la plusvalía.

El movimiento de propiedades de inversión se detalla a continuación:

CUADRO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Activo	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Compra-venta	Incremento o (disminución) de su valor	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Compra-Ingreso	Incremento o (disminución) de su valor	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Terreno	-	-	-	-	180.000	-	180.000
Edificios	-	-	-	-	70.000	-	70.000
Total	-			-	250.000		250.000

NOTA 13. ACTIVOS ARRENDADOS
Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Edificios	1.081.537	1.081.537	1.081.537	1.081.537
Vehículos	512.115	512.115	73.159	73.159
Depreciación acumulada edificios	(324.461)	(252.359)	(189.269)	(135.192)
Depreciación acumulada vehículos	(71.200)	(31.354)	(9.798)	(3.919)
Total Activos Arrendados	1.197.991	1.309.939	955.629	1.015.585

* Ver nota 21.

El reconocimiento de la depreciación de activos por derecho de uso se realizó de forma ascendente, con una duración de 7 años y 15 años (Vehículos e inmuebles) respectivamente.

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial	1.422.388	1.421.844	1.412.366	1.410.534
Aumentos/Disminución	150.213	545	9.478	1.832
Total Activos Intangibles	1.572.602	1.422.388	1.421.844	1.412.366

Corresponde a la marca patentada "Iris", creada desde 1970. Reconocida al 1 de enero de 2011 con base al pago realizado en el 2004 por US \$ 82 y reajustado a valor razonable por medio de los flujos proyectados a 5 años a una tasa de descuento del 5,11%. La marca tiene una vida indefinida, por lo que no se amortizan; las variaciones en el cambio de valor razonable de la marca, son registradas en el patrimonio en la cuenta superávit por revaluación de intangibles, en otros resultados integrales.

El activo Intangible tuvo un aumento en el periodo de 2019 de US \$ 150.213 por la mejora en las expectativas de ventas a partir del ejercicio económico 2020.

NOTA 15. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Activo Por Impuestos Diferidos	30.643	20.350	27.903	20.121
Total Activo por Impuesto Diferido	30.643	20.350	27.903	20.121

El detalle de cálculo por activo diferido se presenta a continuación:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>enero 1,</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO				
Saldo Inicial	20.350	27.903	20.121	26.178
Creación				
Generación de AID por Jubilación Patronal	-	-	-	705
Generación por costo de ventas registrado en el 2016	-	-	-	1.203
Generación del ingreso que sale del 2017 para registrar en el 2018	-	-	17.383	-
Generación de AID por Jubilación Patronal y Desahucio	10.345	9.830	-	-
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	10.345	9.830	17.383	1.908
Compensación/Eliminación				
Compensación por pérdidas acumuladas	-	-	8.144	7.965
Compensación por costo de ventas registrado en el 2016	-	-	1.203	-
Jubilación patronal	-	-	254	-
Compensación por ingreso que sale del 2017 para registrar en el 2018	-	17.383	-	-
Compensación de AID por Jubilación Patronal y Desahucio	52	-	-	-
Total Compensación Activo por Impuesto Diferido	52	17.383	9.601	7.965
Saldo Final Activo por Impuesto Diferido	30.643	20.350	27.903	20.121

NOTA 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
*Proveedores Nacionales Por Pagar	552.917	498.513	537.361	323.835
Total Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados	552.917	498.513	537.361	323.835

* El detalle de la cuenta es la siguiente:

<u>PROVEEDOR</u>	<u>SALDO</u>	<u>PROVEEDOR</u>	<u>SALDO</u>
Interoc S.A.	63.954	<i>viene sumando</i>	<i>333.864</i>
Ingredion Ecuador S.A.	43.661	Luis Geovanny Santander	9.859
Ingredion Ecuador	39.211	Ecuatoriano Suiza	6.766
Aromcolor S.A.	22.956	Fupel Cia Ltda.	6.728
Pragmatikus S.A.	21.071	Fupel Cia Ltda.	6.728
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	15.086	Fupel Cia Ltda.	6.728
Fabrica De Alimentos S.A.	13.995	Torrescal S.A.	6.698
Fabrica De Alim.	13.583	Ingredion Ecuador	6.535
Ingredion Ecuador	13.070	Ingredion Ecuador	6.535
Fabrica De Alim.	11.732	Corporacion Favorita C.A.	6.408
Fabrica De Alim.	11.473	Luis Geovanny Santander Torr	4.937
Controlrisk Cia.	11.339	Fupel Cia Ltda	4.703
Sigmaplast S.A.	11.035	Agrivib S.A.	3.960
Interoc S.A.	10.534	Acosmarketing	3.887
Interoc S.A.	10.534	Industria Cartonera ecuador	3.579
Interoc S.A.	10.534	Camara De Comercio De Quit	3.340
Fabrica De Alim.	10.098	Otros proveedores	131.661
Subtotal	333.864	Total General	552.917

NOTA 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Fastfinsa	-	-	5.038	25.235
Automotores Continental	27.157	38.385	71.860	-
Anticipos Clientes	-	1.393	1.570	232
Provisión Instalaciones Bpm	-	639	-	-
Total Otras Cuentas po Pagar	27.157	40.416	78.468	25.467

NOTA 18.1 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Tarjetas de Crédito	700	-	-	-
Sobregiro Bancario	13.909	-	-	-
Préstamos Produbanco	188.234	1.342.194	-	64.855
Préstamo Guayaquil	16.877	15.436	-	-
Préstamo Bolivariano	4.451	3.790	-	-
Préstamo Banco Internacional	-	-	243.483	65.837
Total Obligaciones Financieras Corto Plazo	224.171	1.361.420	243.483	130.692

NOTA 18.2 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Préstamos Produbanco	1.283.264	40.992	310.106	49.640
Novacredit	-	2.452	-	-
Préstamo Guayaquil	39.983	63.411	-	-
Préstamos Cfn	-	-	44.333	85.500
Préstamo Bolivariano	-	5.144	15.000	1.914
Préstamo Banco Internacional	-	-	-	111.609
Total Obligaciones Financieras Largo Plazo	1.323.248	111.999	369.439	248.664

Banco	Nro. De Operación	Monto	Tasa	Plazo	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Banco Produbanco	10100497106000	75.000	9,76%	36	31/8/2018	30/8/2021
Banco Produbanco	10100574760000	1.425.063	9,76%	72	25/11/2019	1/12/2025
Banco Guayaquil	238837	58.790	8,95%	60	17/5/2018	25/5/2023
Banco Guayaquil	231688	21.890	8,95%	48	25/1/2018	8/2/2022
Banco Bolivariano	283505	15.000	9,62%	24	28/12/2017	6/1/2020

NOTA 19. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Impuesto al Valor Agredado	0	-	-	-
Otras Obligaciones Fiscales por Pagar	21.654	11.956	2.594	1.750
Retenciones en la Fuente por pagar	0	-	-	-
Retenciones del IVA por pagar	-	-	-	-
Impuesto a la Renta por Pagar	-	2.765	3.830	7.454
Total Obligaciones Con La Administración Tributaria	21.654	14.721	6.424	9.204

Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, Suplemento – Registro Oficial Nro. 309 del 21 de agosto de 2018:***Incentivos:****Fortalecimiento de MIPYMES y entidades de la Economía Popular y Solidaria:*

- Para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del 100 % adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad, del 1 % al 5 % de aquellos efectuados por conceptos de sueldos y salarios.

Nuevas inversiones - Sectores priorizados y cantones de frontera

- Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades
- Ciudades de todo el país menos zona urbana Quito y Guayaquil: Exoneración de 12 años.
- Zona urbana Quito y Guayaquil: Exoneración de 8 años.
- Cuando la inversión se efectúe en CANTONES DE FRONTERA, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de 15 años.

Nuevas inversiones - Sector productivo

Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión por:

- Pagos por importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión.
- Dividendo de exoneración en pagos a dividendos al exterior (para residentes y no residentes) hasta el plazo establecido en el contrato, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y se

demuestre su ingreso al país.

Nuevas inversiones - Sector industrial, industrias básicas y cantones de frontera

- Industrias básicas: Exoneración de Impuesto a la Renta y su anticipo por 15 años.
- Cantones fronterizos: Exoneración adicional de Impuesto a la Renta y su anticipo durante 5 años.

Reformas que buscan promover la actividad privada y el empleo

- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta.
- Reducción gradual del ISD a partir del siguiente ejercicio fiscal hasta su extinción desde la publicación de la ley en el Registro Oficial, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas.
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital.

Reformas enfocadas en el desarrollo de viviendas de interés social

- Devolución de IVA para las sociedades que desarrollen proyectos de vivienda de interés social, sobre el impuesto pagado en las adquisiciones locales de bienes y servicios empleados para el desarrollo del proyecto.
- Tarifa 0 % de IVA en servicios de construcción de viviendas de interés social.

Reformas para el fortalecimiento del sector exportador y turístico

- En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100 % del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.
- Devolución del ISD para exportadores habituales que importan materias primas e insumos y bienes de capital, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país.
- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, cinematografía y eventos internacionales, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- Devolución de IVA e ISD en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria.
- Se establece la exoneración de IR por 20 años para los emprendimientos de turismo comunitario y/o asociativos, el Reglamento establecerá las condiciones y procedimiento para la aplicación de este incentivo.

Otras reformas

- Se extiende el plazo de 3 a 5 años para realizar nuevas inversiones productivas en las zonas afectadas por el terremoto, y hasta 15 años la exoneración del Impuesto a la Renta. Para el sector turístico, se aplica 5 años adicionales.
- Se establece que todas las inversiones que se realizaron en Manabí y Esmeraldas, acogiendo a la Ley de Solidaridad, podrán aplicar los nuevos beneficios y plazos establecidos en esta Ley.
- Se potencia a las Zonas Especiales de Desarrollo Económico aplicando la exención del Impuesto a la Renta por 10 años para los administradores y operadores de las mismas. Adicionalmente, tendrán el beneficio de la rebaja de 10 puntos porcentuales a la tarifa de Impuesto a la Renta después de finalizado el plazo de la exoneración, por 10 años más.
- Se establece el Impuesto a la Renta único a la utilidad en la enajenación de acciones, con una tarifa progresiva entre el 2 % y el 10 %. Ampliación de exoneración a 2 fracciones básicas.
- Reducción de la tarifa IR: Se incluye a los programas deportivos dentro de los proyectos cuyo impulso genera una reducción de IR del 10 % para aquellos calificados como prioritarios por el ente rector y, para el resto de programas y proyectos, el 8 %.
- Deducción de IR: Se establece la deducibilidad de los costos y gastos en patrocinio deportivo realizado dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo, conforme lo establezca el Reglamento.
- Se establece la tarifa 0 % de IVA en importaciones y transferencias de insumos del sector agropecuario, acuícola y pesca; paneles solares; lámparas LED; barcos pesqueros de construcción nueva de astillero; partes y repuestos de tractores de llantas de hasta 200 HP, elementos y maquinarias de uso agropecuario, acuícola y de pesca artesanal, baterías y cargadores para vehículos híbridos y eléctricos, seguros agropecuarios y arrendamiento de tierras para uso agrícola.
- Tarifa 0 % de IVA para vehículos eléctricos de uso particular, transporte público y de carga.
- Tarifa 0 % de ICE para vehículos eléctricos para transporte público.
- Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años.
- Se crea la devolución del 50 % del IVA pagado en gastos de desarrollo, preproducción y post producción

- en las actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.
- Se establece la tarifa 0 % de ICE ad valorem para cocinas y cocinetas a gas.

Reglamento para la Aplicación de la Ley para el Fomento Productivo, Atracción de las Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, Registro Oficial Suplemento Nro. 392 del 20 de diciembre de 2018:

Incentivos:

Incentivos en Impuesto a la renta para nuevas inversiones

:

- Por generación de empleo en las PYMES que incrementen el empleo en el período de ejecución y las grandes empresas (mínimo el 3 %).
- Proporcionalidad de impuesto a la renta para nuevas inversiones, siempre que puedan diferenciar los movimientos relacionados a la nueva inversión.

Exoneración ISD nuevas inversiones:

- Solo para los que tengan contratos de inversión firmados con el estado.
- En el monto máximo que el ente rector fije para las importaciones.
- En dividendos distribuidos en vigencia de los contratos de inversión, dividendos generados por inversiones de recursos del exterior y que se demuestre el ingreso de divisas al país.

Exoneración de IR para proyectos turísticos:

- Los proyectos deben registrarse en un catastro de proyectos asociativos (grupo de personas con fines de lucro y reconocidas en la economía popular y solidaria) y comunitarios (participación de la comunidad con sus recursos para ofrecer estos servicios).

Gastos de publicidad:

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo de 20%.

Gastos por regalías, servicios técnicos y administrativos:

- Se elimina el concepto de similares. Los contribuyentes que tengan como objeto social brindar servicios a partes independientes de ingeniería o servicios técnicos para la construcción (obras civiles o infraestructura) cuyo margen operativo sea 7,5%, no habrá límite de deducibilidad

Reinversión de utilidades:

- La reinversión de utilidades en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica o desarrollo tecnológico tendrán una reducción de 8% y 10% a la tarifa de IR siempre que cumpla con los requisitos establecidos en la norma.

Anticipo de impuesto a la renta:

- Los contribuyentes que no tuvieran IR causado o si este fuera inferior al anticipo podrán solicitar el pago indebido o exceso o usar el mismo como crédito tributario hasta 3 años posteriores.

Montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición:

- El monto máximo para aplicar automáticamente los beneficios será de cincuenta fracciones básicas gravadas con tarifa cero por ciento de impuesto a la renta para personas naturales. Cuando se disponga el certificado de residencia fiscal del beneficiario y cumpla con al menos uno de los siguientes requisitos: (1) El pago se realiza en razón de distribución de dividendos; (2) Los beneficios implican costos o gastos que son no deducibles; (3) Se obtenga una calificación automática de los contratos; (4) La suma de todos los pagos o créditos en cuenta no superan el monto máximo establecido.

Incentivos en Impuesto al valor agregado:

- Devolución de IVA a exportadores de servicios.- Deberán estar inscritos en el RUC en calidad de exportadores de servicios, se devolverá en proporción de las divisas ingresadas al país dentro de un plazo de 6 meses y el valor no podrá exceder el 12% de la exportación de servicios.
- Devolución de IVA para proyectos de construcción de vivienda de interés social.- las sociedades y personas

naturales que desarrollen estos proyectos se les devolverá el IVA pagado en adquisiciones locales de bienes y servicios, el IVA devuelto no excederá el IVA registrado en el presupuesto.

- Devolución de IVA en actividades audiovisuales, televisivas y cinematográfica.- el 50% del IVA en gastos de desarrollo, pre producción y post producción, para lo cual deberán estar registrados en el RUC, las sociedades que se dediquen a la programación y transmisión aun cuando tengan actividades de producción.

Otros cambios:

- Impuestos diferidos.- Se aceptarán los impuestos diferidos por el deterioro de propiedad planta y equipo y otros activos no corrientes; por el reconocimiento y medición de los ingresos, costos y gastos provenientes de contratos de construcción, cuyas condiciones contractuales establezcan procesos de fiscalización sobre planillas de avance de obra, de conformidad con la normativa contable pertinente. En el caso de los contratos de construcción que no establezcan procesos de fiscalización, los ingresos, costos y gastos deberán ser declarados y tributados en el ejercicio fiscal correspondiente a la fecha de emisión de las facturas correspondientes; y, por Provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.
- Utilidad en venta de acciones.- La utilidad será la mayor entre el VPP del año anterior y el valor real de la enajenación para lo cual se deberá excluir las utilidades no distribuidas para el cálculo del VPP.
- Dividendos.- Las sociedades que no cumplan con el deber de informar su composición accionaria deberán efectuar la respectiva retención en la fuente de IR. Cuando el sujeto pasivo haya pagado el 28% de IR la retención será del 7%, y en caso de haber aplicado una tarifa de IR del 25% o menor la retención será del 10%. Dividendos anticipados estarán sujetos a retención del 25% y del 28% cuando estos sean entregados a beneficiarios en paraísos fiscales. EL SRI establecerá los porcentajes de retención para dividendos repartidos a personas naturales.
- Impuesto a la salida de Divisas.- se elimina la compensación de cuentas por pagar al exterior como hecho generador del ISD.

NOTA 20. OBLIGACIONES SOCIALES CON LOS EMPLEADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Décimo Cuarto Sueldo	1.089	1.351	2.519	5.375
Décimo Tercer Sueldo	2.723	2.729	3.900	24.362
Fondos de Reserva	1.954	1.405	821	2.200
Sueldos por Pagar	23.344	13.433	28.326	13.954
Aporte IESS	16.678	6.050	10.851	4.756
Préstamos IESS	4.970	2.423	1.621	1.280
Vacaciones	9.037	2.400	3.625	10.573
15% Participación De Trabajadores	30.522	22.062	20.482	22.509
Cuentas por Pagar Empleados (Multas)	-	-	839	-
Total Obligaciones Sociales con los Empleados	90.317	51.853	72.985	85.008

NOTA 21. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>			<u>Al 1 enero</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2017</u>
Paula Mosler..	0	50.000	5.891	58.798
* Valeria Calle..	173.592	0	0	41.273
* (-) Interés Implícito Valeria Calle	(47.164)	-	-	-
** Cuenta por pagar edificio en arrendamiento	585.274	610.514	724.574	790.161
** Cuenta por pagar vehículo arrendamiento	366.774	290.422	51.834	61.549
Total Cuentas y Documentos Por Pagar Relacionados	1.078.477	950.936	782.298	951.781

* Corresponde al saldo de la deuda contraída por la compra de terreno y edificio en la parroquia de Nono de la cual se cálculo intereses implícitos con una tasa del 8,60% a 8 años plazo.

**Estas cuentas se producen por los cánones de arrendamiento futuros de acuerdo con la NIIF 16, arrendamientos de vehículos en el caso de Valeria Calle (socia) y Arrendamiento de las Instalaciones donde ejerce las actividades administrativas FÁBRICA DE MAICENA IRIS en el caso de Paula Mosler (socia).

NOTAS 22. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Pasivo Por Impuestos Diferidos	34.346	23.620	21.471	12.663
Total Pasivo Por Impuesto Diferido	34.346	23.620	21.471	12.663

El detalle del cálculo por pasivo diferido se presenta a continuación:

	Al 31 de Diciembre de			enero 1,
	2019	2018	2017	2017
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO				
Saldo Inicial	23.620	21.471	12.663	10.677
Creación				
Generación por depreciación edificio revaluado	-	15.274		
Generación PID de ingreso pagado en el 2016				3.086
Generación PID del costo de sale del 2017 para registrar 2018			12.506	
Generación por Interés implícito de Cuenta por Pagar	13.418	-		
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	13.418	15.274	12.506	3.086
Compensación/Eliminación				
Compensación por depreciación edificio revaluado	1.068	618	613	1.100
Compensación PID de ingreso pagado en el 2016			3.086	
Compensación PID del costo de sale del 2017 para registrar 2018		12.506		
Compensación por Interés implícito de Cuenta por Pagar	1.624			
Total Compensación Pasivo por Impuesto Diferido	2.692	13.124	3.698	1.100
Saldo Final Pasivo por Impuesto Diferido	34.346	23.620	21.471	12.663

NOTA 23. PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Jubilación Patronal.	280.575	311.155	284.859	258.706
Desahucio.	51.597	55.674	48.945	48.473
Total Provisión Beneficios Empleados Largo Plazo	332.173	366.828	333.803	307.180

Cuadro Resumen de la Jubilación Patronal y Desahucio

Concepto	A diciembre de 2019	A diciembre de 2018
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	311.155	284.858
Costos de los Servicios del año	12.185	11.207
Costos Financieros	21.169	20.416
Ganancia / Perdida actuarial reconocida	(54.287)	8.602
Beneficios pagados	(9.647)	(13.928)
Saldo Final	280.575	311.155

Concepto	A diciembre de 2019	A diciembre de 2018
Desahucio		
Saldo Inicial	55.674	48.945
Costos de los Servicios del año	4.553	4.248
Costos Financieros	3.748	3.451
Ganancia / Perdida actuarial reconocida:	(12.102)	(971)
Beneficios pagados	(275)	-
Saldo Final	51.597	55.674

La compañía no modificó la tasa de descuento de acuerdo a la Reforma a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" efectuada por la IASB en sus "Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014.

	Jubilación Patronal	Desahucio
Obligación por beneficio definido	31/12/2019	31/12/2019
Tasa de descuento	8,46%	8,46%
Tasa de inflación de largo plazo	1%	1%
Incremento salarial de largo plazo	1,50%	1,50%
Tabla de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002
Fecha de censo	31/12/2019	31/12/2019

NOTA 24. CAPITAL

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Valeria Calle	185.733	185.733	185.733	185.733
Paula Mosler	185.733	185.733	185.733	185.733
Total Capital	371.466	371.466	371.466	371.466

NOTA 25. RESERVAS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Reserva Legal	8.106	8.106	8.106	8.106
Reserva Facultativa	35.583	35.583	35.583	35.583
Total Reservas	43.689	43.689	43.689	43.689

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Reserva De Capital	13.477	13.477	13.477	13.477
Resultados Acumulados	(698.152)	(626.183)	(356.119)	(389.923)
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez	(334.765)	(334.765)	(334.765)	(334.765)
Total Resultados Acumulados	(1.019.441)	(947.472)	(677.407)	(711.211)

NOTA 27. OTROS RESULTADOS INTEGRALESComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Superávit por revaluación PPYE	80.374	84.650	41.301	46.948
Superávit por revaluación Activo Intangible	1.572.584	1.422.370	1.421.826	1.412.348
Pérdida Actuarial Beneficio Planes Defin	(38.616)	(109.249)	(101.618)	(70.067)
Total Otros Resultados Integrales	1.614.342	1.397.771	1.361.509	1.389.230

NOTA 28. RESULTADO DEL EJERCICIOComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de			Al 1 enero
	2019	2018	2017	2017
Resultado del período	25.593	14.419	(190.404)	-
Total Resultado del Ejercicio	25.593	14.419	(190.404)	-

NOTA 29. INGRESOSComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de		
	2019	2018	2017
*Ventas.	2.003.532	2.011.477	2.259.488
Descuento en ventas	(857)	(995)	(4.364)
Devolución en ventas	(66.424)	(145.677)	(80.741)
Total Ingresos	1.936.251	1.864.805	2.174.384

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

	Al 31 de Diciembre de		
	2019	2018	2017
Ventas Línea Maicena Iris	1.163.951	1.234.227	1.308.448
Ventas Línea Coladitas Iris	519.687	509.598	604.829
Ventas Línea Productos Tradicionales	145.467	96.944	116.223
Ventas Línea Productos Con Arroz	170.963	167.388	227.692
Ventas De Desperdicios	3.463	3.320	2.296
Total Ventas	2.003.532	2.011.477	2.259.488

NOTA 30. COSTO DE VENTAComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de		
	2019	2018	2017
* Costo de Ventas	837.812	957.013	1.095.831
Total Costo de ventas	837.812	957.013	1.095.831

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

	Al 31 de Diciembre de		
	2019	2018	2017
Costo De Maicena Iris	579.646	774.395	897.133
Costo Coladitas Iris	202.269	132.375	132.946
Costo Productos Con Arroz Iris	48.209	41.150	56.512
Costos Producto Tradicionales Iris	7.688	9.093	9.241
Total Costo De Ventas	837.812	957.013	1.095.831

NOTA 31. GASTO DE VENTAS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de		
	2019	2018	2017
Remuneración al Personal.	101.801	144.987	163.146
Fletes Y Envíos De Mercadería.	21.599	31.924	119.425
Publicidad Y Promoción.	72.191	92.753	57.880
Beneficios a los Empleados.	48.628	81.546	60.662
Promociones Entregadas.	64.545	51.005	49.105
Estibadores.	3.653	8.681	7.777
Degustaciones .	6.409	11.018	65.312
Compra De Productos Para Promoción.	2.528	5.346	9.304
Gastos Viáticos Y Viaje.	-	1.011	6.323
Combustible Maquinaria Y Equipos.	8.997	4.505	10.836
Combustible Vehículos.	7.582	8.563	8.400
Movilización.	136	-	-
Gastos Trámites Exportación.	-	7.246	-
Gasto Cuentas Incobrables.	-	-	2.431
Total Gasto De Ventas	338.069	448.583	560.599

NOTA 32. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de		
	2019	2018	2017
Remuneración al Personal	105.916	72.587	95.002
Beneficios a los Empleados	34.607	35.359	32.832
Jubilación Patronal	33.354	31.623	25.151
Desahucio	8.025	7.700	6.052
Honorarios	45.085	49.231	36.063
Mantenimiento	6.242	6.729	4.133
Arriendos	9.878	7.786	11.325
Depreciación	25.146	18.351	13.108
Seguros y Reaseguros	55.967	28.812	43.384
Suministros y Materiales	550	1.475	2.774
Transporte	7.182	14.417	14.225
Alimentación y Hospedaje	14.638	18.293	23.523
Servicios Básicos	41.420	32.169	22.427
Impuestos Contribuciones y Otros	55.920	67.915	102.853
Interés	303	613	-
Multas	743	809	-
Retención Empleados	-	1.931	-
Comisiones a terceros	-	9.324	-
Movilización	-	8.587	-
Ingresos Por Compensaciones	12	148	-
Depreciación activos en arrendamiento	111.948	84.646	59.956
Otros Gastos	20.066	15.264	8.039
Total Gastos De Administración	577.002	513.766	500.846

*La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2019 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

NOTA 33. GASTOS FINANCIEROS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de		
	2019	2018	2017
Intereses Préstamos Bancarios	151.705	112.507	49.925
Intereses Pagados A Terceros	96.461	53.733	14.027
Gastos y Comisiones Bancarias	19.596	33.439	5.530
Negociación Proveedores	59.522	44.064	59.070
Gasto Interés implícito	6.494	-	-
Gasto Financiero Bien de Uso	41.110	43.575	32.698
Total Gastos Financieros	374.887	287.318	161.251

NOTA 34. OTROS INGRESOS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de		
	2019	2018	2017
Ingreso por Interés Implícito	53.658	273.577	-
* Otros Ingresos	196.217	123.903	37
Rendimientos financieras	13	-	-
Total Otros Ingresos	249.887	397.480	37

* Corresponde a condonación de deudas por parte de los socios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Valeria Calle por US \$ 62.963 y US \$ 72.000 respectivamente y Paula Mosler por US \$ 125.891 y US \$ 51.891 respectivamente.

NOTA 35. PARTES RELACIONADAS

Transacciones de Activo

	<u>Concepto</u>	Durante el ejercicio	
		2019	2018
Valeria Calle	(Remuneraciones)	465.239	339.080
Paula Mosler	(Servicios de Arriendo)	35.319	-
Total transacciones de Activo		500.558	339.080

Transacciones de Pasivo

	<u>Concepto</u>	Durante el ejercicio	
		2019	2018
Valeria Calle	(Préstamos corto plazo P.R)	132.801	140.000
	(Servicios de Arriendo)*	146.786	545.210
	(Interés Financieros)	14.214	
Paula Mosler	(Servicios de Arriendo)*	88.000	650.507
	(Interés Financieros)	24.960	
Total transacciones de Pasivo		406.761	1.335.717

<u>Transacciones de Ingresos</u>	<u>Concepto</u>	<u>Durante el ejercicio</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valeria Calle	(Condonación deuda)	62.963	72.000
Paula Mosler	(Condonación deuda)	125.891	51.891
Total transacciones de Ingresos		188.854	123.891

<u>Transacciones de Gasto</u>	<u>Concepto</u>	<u>Durante el ejercicio</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valeria Calle	(Remuneración)	67.177	49.203
	(Servicios de Arriendo)	77.000	84.000
Paula Mosler	(Servicios de Arriendo)	88.000	96.000
Total transacciones de Costos		232.177	229.203

Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2019 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave:

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de administración. Durante el año 2019 el importe reconocido como gasto de personal clave y beneficios post empleo, se forma como sigue:

<u>Nombre</u>	<u>Relación</u>	<u>Honorario</u>	<u>Beneficios Sociales</u>	<u>Total</u>
Calle Mosler Valeria Alexandra	Gerente	50.220	16.957	67.177
Total		50.220	16.957	67.177

NOTA 36. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

"Conjuntamente con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 fue publicada a través de la página del Servicio de Rentas Internas la ficha técnica para la estandarización del análisis de precios de transferencia, el cual establece el contenido de presentación del Informe Integral.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la

exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Nota 37. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con fecha 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", misma que ha generado la suspensión de actividades productivas a nivel nacional. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

NOTA 38. CONTRATOS PRINCIPALES

Contrato de arrendamiento de Planta de Proceso

Intervinientes:	- Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda. - Paula Mosler Wagner
Objeto:	Alquiler de un edificio que incluye Planta de Procesos, oficinas y bodegas de aproximadamente 1500m ² y un terreno de 14630m ² , para que realice la elaboración de productos en base de Maíz y Almidón de Arroz.
Fecha de inicio:	3 de enero de 2018.
Vigencia:	3 de enero de 2033
Monto:	US\$ 8,000 más IVA (mensuales).
Garantía:	US\$ 5.000.

Contrato de Arrendamiento de vehículos de Transporte Terrestre de Carga

Intervinientes:	- Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda. - Valeria Alexandra Calle Mosler
Objeto:	Transportar toda carga que en cajas cerradas le entregue la Cargadora. Servicios de arrendamiento de Camión Cheverolet y Camioneta Nissan.
Fecha de inicio:	3 de enero de 2018.
Vigencia:	3 de enero de 2028.
Monto:	US\$ 7,000 (mensuales). Los reajustes que no deberán superar el 30% de la tarifa pactada.

Garantía: Ninguna

Contrato de Suministro

Intervinientes: - Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda.
- Ferrero del Ecuador S.A.

Objeto: Transportar toda carga que en cajas cerradas le entregue la Cargadora.

Fecha de inicio: 1 de mayo de 2019.

Vigencia: 1 de mayo de 2020.

Monto: Según listado de precios adjunto al contrato.

CONTRATOS PRINCIPALES VERBALES

Contrato de Comercialización de Productos

Intervinientes: - Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda.
- PYDACO Productores Y Distribuidores Comerciales Cía. Ltda.

Objeto: Distribuir los productos de la compañía Fábrica de Maicena Iris. Su facturación es semanal.

Fecha de inicio: 1 de abril de 2016.

Vigencia: 31 de diciembre de 2019

Monto: En el 2019 se facturó US\$ 677,000.

Forma de Pago: 60 días.

Descuentos: Descuento por pronto pago.

Contrato de Comercialización de Productos

Intervinientes: - Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda.
- Corporación Favorita C.A.

Objeto: Distribuir los productos de la compañía Fábrica de Maicena Iris. Su facturación es quincenal.

Fecha de inicio: 1 de abril de 2016.

Vigencia: 31 de diciembre de 2020.

Monto: En el 2019 se facturó US\$ 484,475.

Forma de Pago: 30 días.

Descuentos: Descuento por pronto pago.

Contrato de Comercialización de Productos

Intervinientes: - Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda.
- Tiendas Industriales Asociadas S.A.

Objeto: Distribuir los productos de la compañía Fábrica de Maicena Iris. Su facturación es semanal.

Fecha de inicio: 1 de abril de 2016.

Vigencia: Ninguna.

Monto: En el 2019 se facturó US\$ 218,000.

Forma de Pago: 30 días.

Descuentos: Ninguno.

Contrato de Comercialización de Productos

Intervinientes: - Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda.
- Mega Santamaría S.A.

Objeto: Distribuir los productos de la compañía Fábrica de Maicena Iris. Su facturación es quincenal.

Fecha de inicio: 1 de abril de 2016.

Vigencia: Ninguna.

Monto: En el 2019 se facturó US\$ 147,185.

Forma de Pago: 30 días.

Descuentos: Ninguno.

Contrato de Comercialización de Productos

Intervinientes: - Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda.
- Disor Cía. Ltda.

Objeto: Distribuir los productos de la compañía Fábrica de Maicena Iris. Su facturación es semanal.

Fecha de inicio: 1 de abril de 2016.

Vigencia: 31 de diciembre de 2020.

Monto: En el 2019 se facturó US\$ 100.309

Forma de Pago: 60 días.

Descuentos: Descuento por pronto pago.

NOTA 39. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la administración de la Compañía el 15 de julio de 2020 y serán presentados a la junta de socios en los días siguientes, la gerencia prevé que no se presentarán cambio.



Gerente General
Valeria Calle



Contador General
Pablo Rodas