

FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Saldos del 31 de diciembre de 2014 vs 2013

NOTA 1. Información General

1. Establecimiento y Últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como Fábrica de Maicena Iris Cía. Ltda. el 03 de junio de 1968. Su objeto social principal es la elaboración de maicena y almidones en general, continuando con los mismos sistemas establecidos en la fábrica de maicena. A diciembre posee un capital social de US \$ 421.466.

2. Domicilio Principal FÁBRICA DE MAICENA IRIS CÍA. LTDA.

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

NOTA 2. BASE DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2014.

Responsabilidad de la información

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

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

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados Financieros.

2. Moneda funcional y moneda de presentación

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

3. Responsabilidad de la información

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

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial.

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

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

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

Medición posterior:

Cuentas por cobrar

Las cuentas a cobrar son activos financieros con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría: cuentas por cobrar clientes.

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

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

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

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

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

Deterioro de los activos financieros

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

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

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

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

6. Bienes de Propiedades Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

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

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento:

Las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración.

Vida Útil:

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

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

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

Disposición de activos

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

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

7. 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

8. 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.

9. 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.

10. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

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

Medición posterior

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

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

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

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

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

Así mismo, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

11. Provisiones

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

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

12. Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al período y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos Diferidos

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

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

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

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

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente a los dividendos producidos por las inversiones en acciones, netos de impuestos.

Otros ingresos:

Prestación de servicios:

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

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

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

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

14. Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta.

Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución

15. Estado de flujos de efectivo

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

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

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Caja Chica	500	500
Fondo Personal Ventas	-	529
Fondo Personal Chofer	2.069	3.041
Fondo Caja Chica	-	1.275
Pichincha	-	1.699
Produbanco	-	3.851
Promerica	3.851	1.531
Banco Bolivariano	59	-
Total Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	6.479	12.427

NOTA 5. ACTIVO FINANCIEROComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Cientes	205.426	164.068
Deterioro De Cuentas Por Cobrar	(4.100)	(4.100)
Anticipo Empleados	510	110
Prestamos Empleados	-	200
Quincenas	-	161
Total Activo Financiero	201.837	160.439

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADASComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Valeria Calle	73.861	29.700
Paula Mosler	22.619	-
Total Cuentas Por Cobrar Relacionadas	96.480	29.700

La compañía no realizó el cálculo de intereses implícitos sobre las cuentas relacionadas en el 2014.

NOTA 7. INVENTARIOSComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Inventario Materia Prima	109.472	74.041
Inventario Productos Terminados	3.730	26.702
Inventario Productos en Proceso	74.585	9.520
Total Inventarios	187.787	110.263

NOTA 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOSComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Otros Pagos Anticipados	12.028	4.085
Anticipos Proveedores	1.426	1.426
Total Servicios Y Otros Pagos Anticipados	13.454	5.511

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTESComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta	26.012	10.034
Total Activos por Impuestos Corrientes	26.012	10.034

NOTA 10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Saldo Inicial	229.116	258.277
(+) Incremento	1.137	20.924
(-) Disminución	-	39.737
(-) Depreciación del Periodo	19.386	10.348
Total Propiedades, Planta y Equipo	210.867	229.116

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Compra-Ingreso	Venta-Salida	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Muebles y Enseres	12.196	-	-	12.196
Maquinaria Y Equipo	190.871	-	-	190.871
Equipo De Computacion Y Software	5.121	-	-	5.121
Equipos De Oficina	791	-	-	791
Vehiculos	16.071	-	-	16.071
Instalaciones	33.676	-	-	33.676
Obras en Proceso	9.855	-	-	9.855
Mejoras En Propiedades Arrendadas	305	1.137	-	1.442
Total	268.886	1.137	-	270.024

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01 de enero de 2014	Dep. 2014	Venta- Salida	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Muebles y Enseres	3.104	1.404	-	4.507
Maquinaria Y Equipo	28.085	11.564	-	39.649
Equipo De Computacion Y Software	2.311	-	-	2.311
Equipos De Oficina	251	-	-	251
Vehiculos	-	2.983	-	2.983
Instalaciones	6.020	1.773	-	7.794
Obras en Proceso	-	1.327	-	1.327
Mejoras En Propiedades Arrendadas	-	3.000	2.665	335
Total	39.770	22.051	2.665	59.157

NOTA 11. ACTIVOS INTANGIBLESComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Saldo Inicial	1.358.809	1.755.583
Aumentos	-	-
(-) Amortización	-	-
Total Activos Intangibles	1.358.809	1.755.583

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

NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDOComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Activo por Impuesto Diferido	38.752	38.732
Total Activo por Impuesto Diferido	38.752	38.732

NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGARComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Proveedores Nacionales Por Pagar	390.361	183.515
Préstamos empleados	67	67
Total Cuentas Y Documentos Por Pagar	390.428	183.582

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR PAGARComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Otras Cuentas por Pagar	505	-
Total Otras Cuentas por Pagar	505	-

NOTA 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERASComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Pichincha	322	3.640
Produbanco	16.933	4.086
Internacional	7.877	
Total Obligaciones Con Instituciones Financieras	25.132	7.726

NOTA 16. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIAComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
IVA en Ventas	62	-
Retencion en la Fuente Por Pagar - Renta	34	-
Impuesto SRI por Pagar	4.319	4.958
Total Obligaciones Con La Administración Tributaria	4.415	4.958

NOTA 17. OBLIGACIONES SOCIALES CON LOS EMPLEADOSComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Aporte IESS	6.191	2.553
Prestamos IESS	1.632	1.675
Fondos de Reserva	3.141	2.178
Sueldos por Pagar	13.295	13.634
Decimo Tercer Sueldo	23.775	2.276
Decimo Cuarto Sueldo	4.599	5.251
Vacaciones	11.592	-
Liquidaciones Empleados	5.231	2.937
15% Participacion De Trabajadores	27	10.284
Total Obligaciones Sociales con los Empleados	69.483	40.787

NOTA 18. ANTICIPO DE CLIENTESComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Anticipos Clientes	2.310	350
Total Anticipo De Clientes	2.310	350

NOTAS 19. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZOComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Produbanco	181.139	224.775
Pichincha	-	337.926
Corporación Financiera Nacional	39.716	76.389
Internacional	280.669	-
Total Obligaciones Financieras A Largo Plazo	501.523	639.090

NOTA 20. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADASComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Valeria Calle	44.882	41.882
Paula Mosler	30.698	6.698
Maria Luisa Marconi	-	5.000
Total Cuentas Por Pagar Relacionadas	75.580	53.580

La compañía no realizó el cálculo de intereses implícitos sobre las cuentas relacionadas en el 2014.

NOTAS 21. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDOComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Pasivo por Impuestos Diferidos	11.857	1.180
Total Pasivo Por Impuesto Diferido	11.857	1.180

NOTA 22. PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZOComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Jubilación Patronal	182.493	148.788
Desahucio	34.714	33.176
Total Provisión Beneficios Empleados Largo Plazo	217.208	181.964

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2013	Aumento o disminución	Saldo al 31 de diciembre de 2014
Jubilación Patronal			
Saldo Inicial	148.788		182.493
Costo laboral por servicio		13.658	
Costo financiero intereses		10.007	
Ganancia/Perdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia		18.936	
Beneficios Pagados		(3.641)	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(5.255)	
Saldo Final	148.788	33.705	182.493
Desahucio			
Saldo Inicial	33.176		34.715
Costo laboral por servicio		3.802	
Costo financiero intereses		2.258	
Ganancia/Perdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia		(4.522)	
Saldo Final	33.176	1.539	34.715

NOTA 23. INGRESOSComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
*Ventas	1.866.906	1.999.517
Descuento en ventas	(4.412)	(4.655)
Devolución en ventas	(37.525)	(44.659)
Ingreso por Impuestos Diferidos	-	9.401
Total Ingresos	1.824.969	1.959.604

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

Ventas Linea Maicena Iris	1.278.770
Ventas Linea Coladitas Iris	245.175
Ventas Linea Productos Tradicionales	99.044
Ventas Linea Productos Canino Bobby	9.849
Ventas Linea Productos Con Arroz	233.605
Ventas De Desperdicios	705
Promociones	(241)
Total Ventas	1.866.906

NOTA 24. COSTO DE VENTAComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Costo De Maicena Iris	411.766	393.004
Costo Coladitas Iris	130.730	98.712
Costos Producto Tradicionales Iris	11.640	26.323
Costo Producto Canino Boby Iris	4.438	6.581
Costo Productos Con Arroz Iris	59.658	92.132
Descuento En Compras	(3.400)	-
Remuneración al Personal	149.203	147.132
Beneficios a Empleados	54.507	53.092
Otros Beneficios a Empleados	3.010	2.662
Jubilación Patronal	3.725	1.876
Desahucio	-	1.954
Mantenimiento	28.743	29.397
Combustible	15.324	18.560
Repuestos y Herramientas	-	1.257
Depreciación	11.971	16.541
Servicios Básicos	7.574	7.734
Suministros y Materiales	1.401	2.294
Permiso de Funcionamiento Fábrica	9.248	6.246
Utensilios y materiales de Aseo	1.015	2.032
Total Costo De Ventas	900.553	907.529

NOTA 25. GASTO DE VENTASComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Remuneración al Personal	110.052	118.292
Beneficios a los Empleados	35.682	40.984
Movilizaciones, Viajes, Viáticos	13.815	7.806
Jubilación Patronal	8.277	1.136
Desahucio	3.802	1.182
Fletes y Envios de Mercadería	84.872	44.200
Compra de Productos para Promoción	3.789	4.511
Promociones Entregadas	30.935	41.330
Publicidad y promoción	60.553	98.268
Depreciaciones	3.278	2.164
Estibadores	751	3.222
Degustaciones	345	430
Otros menores	326	315
Total Gasto De Ventas	356.479	363.840

NOTA 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓNComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Remuneración al Personal	81.195	107.106
Beneficios a los Empleados	27.898	34.702
Otros Beneficios a los Empleados	13.153	7.444
Jubilación Patronal	1.655	3.878
Desahucio	-	2.005
Honorarios	27.343	11.212
Mantenimiento	6.626	11.797
Arriendos	109.979	144.023
Combustibles y Lubricantes	-	380
Depreciación	4.137	824
Seguros y Reaseguros, Seguridad Privada, Monitoreo Satelital	28.092	48.464
Suministros y Materiales	1.612	2.173
Transporte	8.428	11.033
Alimentación y Hospedaje	9.557	14.344
Servicios Básicos	12.199	14.656
Impuestos Contribuciones y Otros	53.898	52.476
Impuesto a la Renta	6.770	14.839
Gastos por Impuestos Diferidos no Compensados	-	236
Software y Licencias Informaticas	-	7.405
Participación a los Trabajadores	5.544	10.284
Negociaciones con Proveedores	24.684	20.101
Gastos varios	10.237	8.439
Total Gastos De Administración	433.007	527.820

NOTA 27. GASTOS FINANCIEROSComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Gastos y Comisiones Bancarias	7.469	13.810
Intereses Pagados A Terceros	14.843	23.244
Intereses Prestamos Bancarios	72.954	111.166
Total Gastos Financieros	95.266	148.220

NOTA 28. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALESComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	2.112
Otros Ingresos	11.200	11.115
Total Otros Ingresos No Operacionales	11.200	13.228

NOTAS 29. OTROS GASTOS NO OPERACIONALESComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Diferencia en Cambios	45	749
Otros Gastos	4.721	15.241
Total Otros Gastos No Operacionales	4.766	15.990

NOTA 30. CAPITALComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Valeria Calle	185.733	25.000
Paula Mosler	185.733	25.000
Total Capital	371.466	50.000

NOTA 31. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONESComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Aporte futuras capitalizaciones Valeria Calle	35.000	195.733
Aporte futuras capitalizaciones Paula Mosler	35.000	195.733
Total Aporte Futuras Capitalizaciones	70.000	391.466

NOTA 32. RESERVASComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Reserva Legal	8.106	8.106
Reserva Facultativa	35.583	35.583
Total Reservas	43.689	43.689

NOTA 33. SUPERÁVITComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
Superávit por revaluación PPYE	46.948	57.626
Superávit Activo Intangible	1.358.791	1.755.565
Total Superávit	1.405.739	1.813.191

NOTA 34. RESULTADOS ACUMULADOSComposición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2014	2013
*Resultados Acumulados	(1.107.270)	(1.069.190)
Total Resultados Acumulados	(1.107.270)	(1.069.190)

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

Resultados Acumulados	(767.046)	(747.902)
Resultados Acumulados Adopción NIIF Primera Vez	(334.765)	(334.765)
Reserva de Capital	13.477	13.477
Otros Resultados Integrales	(18.936)	-
Total Resultados Acumulados	(1.107.270)	(1.069.190)

NOTA 35. RESULTADO DEL EJERCICIO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado del período	58.413	9.433
Total Resultados Acumulados	58.413	9.433

NOTA 36 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Superávit por Activo Intangible	- 396.774	1.822
Otros Activos Intangibles	18.936	
Total Otros Resultados Integrales	- 377.838	1.822

NOTA. 37 Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA. 38. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Por lo demás entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA. 39. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y por la Junta General de Accionistas el 30 de marzo de 2015.