

**FÁBRICA DE EMBUTIDOS
JORGE JARA VALLEJO LA
IBERICA CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE
2014**

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA. con número de RUC 0690066963001, fue constituida el 2 de mayo de 1989 bajo la normativa vigente en el Ecuador ante el Notario Público del cantón Riobamba, Doctor Raúl Dávalos Maldonado.

Su objeto social, La compañía tendrá por objeto dedicarse a la producción de embutidos y enlatados de carnes de todo tipo, para consumo humano; b) compra venta de embutidos y enlatados de carnes. c) producción.

Según Inscripción en el Registro Mercantil de Riobamba, la Compañía realizó un incremento de capital por USD \$ 169.000 manteniendo un nuevo capital al 31 de diciembre del 2014 de USD\$ 937.500 compuesto como se muestra a continuación:

(Expresado en Dólares)

Socios	Nro. De Participaciones Dic. 2013	Aumento de Capital	Total Participaciones Dic. 2014	Valor Nominal	Total Capital	Porcentaje
Jara Oviedo Jorge Andrés	51232	11266	62498	1	62.498	7%
Jara Oviedo María Belén	51233	11267	62500	1	62.500	7%
Jara Oviedo María H.	51233	11267	62500	1	62.500	7%
Jara Vargas Ana Lucía	153700	33800	187500	1	187.500	20%
Jara Vargas Norma Cecilia	153700	33800	187500	1	187.500	20%
Jara Vargas Jorge Bolívar	153700	33800	187500	1	187.500	20%
Ochoa Jara Juan Gabriel	51233	11267	62500	1	62.500	7%
Ramos Jara Jorge Esteban	51234	11266	62500	1	62.500	7%
Ramos Jara Juan Sebastian	51235	11267	62502	1	62.502	7%
Total	768500	169000	937500		937.500	100%

Al 31 de diciembre de 2014, se genera una utilidad por participación de USD \$0,17 sobre el valor nominal de cada participación. Para mayor información al respecto, remitirse al estado de resultados integrales.

Su oficina está ubicada en la Riobamba provincia de Chimborazo calle Colombia N°24-16 y Larrea barrio Santa Rosa, las actividades para las que fue constituida las desarrolla a nivel nacional.

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre 2014 sus administradores son aquellos que se indican a continuación:

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento	Período en años
Jorge Jara Vargas	Gerente	26/06/2009	5
Jorge Jara Vallejo	Presidente	26/06/2009	5

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

A criterio de la Administración de la Compañía, los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las NIIF's y en las políticas contables definidas por la Empresa.

3. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptadas en Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's exigen la determinación y aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes adoptadas por la Compañía se establecen en la nota 5.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

4. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

A. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

B. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

C. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se lo reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

D. Activos fijos y otros activos.

Medición Inicial

Un elemento de activos fijos, que cumpla las condiciones para ser reconocido, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Reconocimiento

Todo bien adquirido igual o superior a USD \$ 200,00 será capitalizado. En el caso de vehículos, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar para todos los activos nuevos, serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria y equipo oficina	10	10%
Maquinaria y equipo (plan)	10	10%
Vehiculos	7	14%
Equipo de computacion	5	20%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo comprados a partir de enero de 2012, se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del activo	Valor residual
Muebles y Enseres	0%
Maquinaria y equipo de oficina	0%
Maquinaria y equipo (plan)	10%
Vehiculos	25%
Equipo de computación	0%

Los valores residuales deberán ser revisados por lo menos al final de cada año y serán modificados en función de las probabilidades de venta que exista para cada clase de activos, los cambios en el valor residual serán tratados en forma prospectiva conforme lo establece la NIC 8.

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de activos fijos, de acuerdo a:

- a. Modelo de costo para todas las clases de bienes excepto bienes inmuebles:

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Costo

(-) Depreciación Acumulada

(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Propiedad, Planta y Equipo.

b. Modelo de revaluación para las clases de bienes inmuebles, tales como edificios y terrenos:

Valor Razonable (Incluye revaluación)

(-) Depreciación Acumulada

(-) Importe Acumulado de las pérdidas por deterioro del valor

(=) Activos fijos

Las revaluaciones deberán hacerse cuando exista una evidencia objetiva de que el valor de mercado de los activos difiere sustancialmente de su importe en libros, al menos se deberá valorar los activos cada 5 años.

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de activos fijos, la Depreciación Acumulada será re expresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros del mismo después de la revaluación sea igual a su importe revaluado.

D. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Se debe contratar los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías para la determinación de las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (desahucio).

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado para el efecto, deberá utilizar el método de “la

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Las utilidades o pérdidas actuariales no deben reconocerse cuando se producen variaciones normales en el sueldo, únicamente serán reconocidas si se producen cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos que se deban a la variación en los siguientes factores:

- Tasas de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios inesperadamente altas o bajas para los empleados, así como variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica;
- El efecto de los cambios en las estimaciones de: las tasas futuras de rotación, de mortalidad, de retiros anticipados o de incremento de salarios de los empleados, así como el efecto de las variaciones en los beneficios o en los costos de atención médica cubiertos por el plan;
- El efecto de las variaciones en la tasa de descuento.

E. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar/pagar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar/liquidar el Impuesto a la Renta generado sobre las diferencias presentadas entre la base fiscal y la base contable.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

6. CAJA - BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014, corresponde al saldo disponible en sus cuentas de caja y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y sus equivalentes un total de USD \$ 186.055,03 de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo
1.1.1.	CAJA	
1.1.1.03	CAJA PAGOS	143.940,49
1.1.2.	BANCOS	
1.1.2.03	Bco. PACIFICO Cta.104008-1	32.211,04
1.1.2.04	Bco. DE GUAYAQUIL Cta. 6924883	9.138,16
1.1.2.05	Bco. INTERNACIONAL Cta. 3100604171	765,34
Total		186.055,03

7. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de la cuenta clientes es de USD \$906.733,97

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo
1.1.3.	OBLIGACIONES POR COBRAR	
1.1.3.01	CLIENTES	1.539.984,54 (i)
1.1.3.04	DEUDORES VARIOS	15.251,04
1.1.3.14	DETERIORO DE CARTERA	-172.710,74
Total		1.382.524,84

La Compañía establece los límites de plazo de cobro de acuerdo a cliente frecuente pero, en general se concede un plazo de 30 días.

- (i) El saldo de cuentas por cobrar de acuerdo a su antigüedad es como sigue:

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares)

Antigüedad Cuentas por Cobrar	Al 31 de diciembre del 2014
Cartera Corriente	577.235,77
De 1 a 30 días	142.300,32
De 31 a 60 días	163.369,10
De 61 a 90 días	182.335,40
De 91 a 180 días	399.996,49
De 181 a 360 días	74.747,46
Total	1.539.984,54

- (ii) Adicional la compañía cuenta con una Provisión para Incobrables por USD\$ 172.710,74 que sobrepasa el 10% de sus cuentas por cobrar, para determinar esta provisión la Compañía ha realizado una estimación de los montos que probablemente no pueda recuperar.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 tienen un saldo de inventarios de USD \$ 46.524,69:

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo
1.1.4.	INVENTARIOS	
1.1.4.01	INV PRODUCTOS TERMINADOS	17.268,78
1.1.4.03.	INVENTARIO MATERIA PRIMA	
1.1.4.03.01	CARNE DE RES	4.778,87
1.1.4.03.02	CARNE DE CHANCHO	14.751,06
1.1.4.04.	INV SUMINIST Y MATERIALES	
1.1.4.04.01	INV SUMINIST Y MATERIALES	9.725,98
Total Inventarios		46.524,69

Los consumos de inventarios durante el año 2014, son como sigue:

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo inicial	Compras	Reclasificación	Coto de ventas	Saldo final
1.1.4.01	Inv productos terminados	9.994,38			6.723,96	3.270,42
1.1.4.03.	Inventario de materia prima	12.660,05	2.558.363,78		2.564.437,53	6.586,30
1.1.4.04.01	Inv suminist y materiales	1.351,37	169.882,02		152.669,12	18.564,27
Total		24005,8	2728245,8	-	2723830,61	28420,99

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

9. ANTICIPOS A PROVEEDORES.

Al 31 de diciembre del 2014 la compañía tiene los siguientes pagos anticipados a proveedores:

(Expresado en Dólares)

Proveedor	Al 31 de diciembre del 2014
DDR ANTICIPOS	49.221,39
LEON ROSA	953,66
ORTIZ MOINA	283.097,34
RONQUILLO CH	2.000,00
SISBAL	4.314,82
TECNODISEÑO	2.400,00
INTEGRACION AVICOLA ORO	461,59
ANTICIPO PUBLICIDAD	4.000,00
DR.FABIAN SANCHO:ANTICIPO TASAS MARCA	232,00
ENTREGAS ESPECIALES:ANTICIPO URBANO EXPRESS	185,35
ALBERTO JARAMILLO:ANTICIPO PUBLICIDAD	2.000,00
ORTIZ GUADALUPE LUIS JAVIER	40.510,10
GUSTAVO LARREA	24.182,04
FRIGORIFICO BRITO	47.568,15
Total Anticipo a Proveedores	461.126,44

10. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del 2014 corresponde al crédito tributario a favor de la compañía por concepto de Impuesto al Valor Agregado por USD \$151,79.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares)

Código	Concepto	Saldo Dic. 2013	Compras	Ventas	Saldo Dic. 2014
1.2.1.	FIJO NO DEPRECIABLE				
1.2.1.01.01	TERRENOS	0,00	667.000,00	0,00	667.000,00
1.2.2.	FIJO DEPRECIABLE				
1.2.2.02	MAQUINARIA Y EQUIPO (PLANTA)	2.378.840,40	283.903,36	15.115,66	2.647.628,10
1.2.2.03.	VEHICULOS	279.357,50			279.357,50
1.2.2.04	MAQUINARIA EN TRANSITO	0,00	71.255,00		71.255,00
1.2.2.06.	EQUIPOS DE COMPUTACION	4.800,00	0,00	0,00	4800,00
	Subtotal Activos Fijos	2.662.997,90	1.022.157,47	15.115,66	3.670.039,71
	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	932.163,51	243.210,97	8.017,71	1.167.356,77
	Activos Fijos Netos	1.730.834,39			2.502.683,83

12. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2014 el saldo de Pagos Anticipados incluye USD\$ 24.176,88 corresponde a la contratación de seguros que tiene como cobertura incendios y vehículos y USD \$ 30.445,61 que corresponde a intereses prepagados del crédito concedido por la CFN para la adquisición del terreno.

13. DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Corresponde a un Certificado a Plazo del Banco del Pacífico que fue endosado a CONFIANZA COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A. como garantía de cumplimiento de la deuda que la compañía tiene con el SRI.

14. VARIOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 la cuenta Varios por Pagar por USD \$ 1.266.373,42, incluye principalmente deudas con los proveedores y está compuesto como sigue:

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares)

NOMBRE	RUC	SALDO
PROALIMEC CÍA. LTDA.	0591715836001	14.833,68
GRANDA ZUÑIGA MARCO ANTONIO	0601973985001	151.593,49
HIDALGO CARRERA DIEGO FERNANDO	0602485658001	4.224,95
CORONEL REAL ADELA PATRICIA	0602490955001	159.262,18
LARREA PORTALANZA GUSTAVO RICARDO	0602495681001	6.018,93
ORTIZ GUADALUPE LUIS JAVIER	0604814715001	102.065,47
SUPERMERCADO Y COMIS. H DE J CIA LTDA.	0690066971001	6.521,69
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	1760003090001	587.000,00 (i)
CASA COMERCIAL ALMEIDA CÍA. LTDA.	1790020541001	69.596,97
COMERCIAL KYWI S.A.	1790041220001	3.042,10
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	1791240014001	35.557,61
ADITMAQ ADITIVOS Y MAQUINARIAS CIA. LTDA.	1791269489001	35.520,00
PAUCAR ALVAREZ MARIA ISABEL	1801711712001	10.505,00
SERVICIO AUTOMOTRIZ INTEGRAL SAITCAR	`1891756328	8.336,28
ASESORA TECNICA EMPRESARIAL S.A	`1890152437	2.540,00
IMPOALMEIDA CIA.LTDA	`0190148580	12.436,92
MOYANO PIEDAD ERNESTINA	`0601988173	1.123,87
BONILLA GONZALEZ XIMENA CUMANDA	`0602152597	17.126,60
AGENCIA NACIONAL DE REGULACION	`1768169530	2.144,16
VANIPUBLI ECUATORIANA SA	`1790408124	1.776,00
SERVIMATH CIA.LTDA	`1790989526	1.269,94
INTEGRACION AVICOLA ORO	`1791883446	10.526,22
DAGDESIGNS	`1792377153	6.000,00
EDITORES NACIONALES SOCIEDAD ANONIMA(ENSA)	09900042500	3.896,10
MAINCA		9.978,27
Varios		3.476,99
TOTAL PROVEEDORES POR PAGAR		1.266.373,42

Las deudas corresponden principalmente a la adquisición de materia prima (carne de pollo res y cerdo) a los diferentes proveedores de acuerdo al objeto social de la compañía. Con los proveedores recurrentes se establecen acuerdos comerciales que determinan los plazos de hasta cuatro meses.

- (i) Corresponde a un crédito concedido por la CFN por USD \$ 587.000 para la adquisición de un terreno a un plazo de 6 años con interés del 8,16%.

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 otras cuentas por pagar, se componen de acuerdo al siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo
2.1.1.16	CASA COMERCIAL ALMEIDA	39.278,90
2.1.3.26	ADITMAQ	9.963,18
2.1.5.04	ING. JORGE JARA VARGAS	614,68
2.1.5.16	CTAS.POR PAGAR:POLY CLIP	61.321,49
Total		111.178,25

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Corresponde a un préstamo concedido por el Banco de Guayaquil el 08 de diciembre del 2014 por USD \$ 100.000 pagaderos en 60 cuotas mensuales con un interés nominal anual inicial reajutable del 11,23% que equivale a la tasa de interés efectiva anual del 11,83%.

17. OBLIGACIONES CON EL IEISS Y EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con el IEISS y los empleados a corto plazo, son las siguientes:

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo
2.1.3.	GASTOS POR PAGAR	
2.1.3.02	APORTES IEISS	3994,87
2.1.3.03	PRESTAMOS IEISS	695,05
2.1.3.04	FONDOS DE RESERVA	2604,87
2.1.3.05	XIII SUELDO	3522,86
2.1.3.06	XIV SUELDO	4693,63
2.1.3.16	APORTE PATRO IECE Y SECAP	5136,27
Total		20.647,55

18. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con el Servicios de Rentas Internas son las siguientes:

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo
2.1.4.1.	OBLIGACIONES FISCALES	
2.1.4.1.01	I.V.A. por Pagar Ventas	4329,25
2.1.4.1.02	Impuesto a la Renta por Pagar	9181,48
2.1.4.2.	RETENCIONES EN LA FUENTE RENTA	
2.1.4.2.01	302-En Relación de Dependencia SBDG	1150
2.1.4.2.02	303-Honorarios, comisiones y dietas P/N (10%)	312,6
2.1.4.2.03	304-Servicios predomina el intelecto (8%)	32,23
2.1.4.2.04	307-Servicios predomina mano de obra	204,59
2.1.4.2.06	309-Promoción y Publicidad (1%)	14,5
2.1.4.2.07	310-Servicio Transp. Público, Privado y Carga (1%)	1,28
2.1.4.2.08	312-Transfer.Bienes muebles de naturaleza corporal	4079,69
2.1.4.2.13	341-Otras ret. aplicables el 2%	47,51
2.1.4.3.	RETENCION DE IVA	
2.1.4.3.01	RET.IVA 30%	734,46
2.1.4.3.02	RET.IVA 70%	965,73
2.1.4.3.03	RET.IVA.100%	423,47
Total		21.476,79

19. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, de la siguiente manera:

Para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, se consideraron las siguientes hipótesis actuariales:

- Tablas de mortalidad, tablas biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2012. Registro oficial # 650, del 28 de agosto del 2002
- Tasa de conmutación actuarial del 4%

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

- La tasa de incremento de pensiones es igual a cero, en el caso de las trece pensiones mensuales y vencidas que se pagan anualmente, porque su valor es constante a lo largo del tiempo, solo se incrementan por decisiones políticas cada cierto número de años y esto no es cuantificable matemáticamente. Pero solo la décimo cuarta pensión patronal, que desde el año 2004, es igual al 100% del salario básico unificado, se ajusta anualmente en un porcentaje decidido políticamente.
- Tasa de retorno esperado sobre los activos del plan, no aplica.

El saldo al 31 de diciembre 2014 en provisiones de beneficios empleados a largo plazo es USD \$ 161.100,95. Los datos son los siguientes:

(Expresado en Dólares)

Código	Concepto	Saldo Dic. 2013	Gasto	Salidas	Saldo Dic. 2014
2.2.1.02	RESERVA POR INDEMINIZACION LAB	30.094,78	6.849,93		36.944,71
2.2.1.04	RESERVA JUB.PATRONAL POR PAGAR	102.979,51	21.176,73		124.156,24
	Total	133.074,29	28.026,66	0,00	161.100,95

20. PROVISIÓN CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS

La compañía mantiene procesos de determinación de años anteriores por tal razón realizó una provisión por USD \$ 847.839,3 por el pago que se pueda realizar posterior a la última instancia de impugnación. El valor indicado ha sido determinado en función del Acta de Determinación emitida por el Servicio de Rentas Internas.

21. IMPUESTOS DIFERIDOS

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa que estará vigente para el año 2013; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en impuestos se generan por el aumento en valoración de activos fijos. A continuación un detalle de los movimientos reportados durante el año 2014:

(Expresado en Dólares)

Concepto	Saldo Dic. 2013	Depreciaciones 2014	Saldo Dic. 2014
Pasivo por Impuestos Diferidos	76.791,41	-9.181,46	67.609,95
Total	76.791,41	-9.181,46	67.609,95

22. PATRIMONIO

Capital

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 comprende 937.500 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1,00 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene aportes para futuras capitalizaciones por USD \$ 466.796,89

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene una Reserva Legal de USD \$32.995,37 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 20% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Durante el 2014 se capitalizó USD \$ 648,71 de la Reserva que la compañía mantenía al 31 de diciembre del 2013.

Reserva Estatutaria

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene una Reserva Estatutaria de USD \$ 97,14

Reserva Facultativa.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía tiene una Reserva Facultativa USD \$ 853,34

Resultados acumulados -

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo
3.5.1.	RESULTADOS DE EJERCICIOS	
3.5.1.20	RESULT.EJERC/09 UTILIDADES	0,11
3.5.1.21	RESULT.EJERC/10 UTILIDADES	60,35
3.5.1.22	RESULT.EJERC/11 UTILIDADES	166.622,17
3.5.1.23	RESULT.EJERC/12 UTILIDADES	4.671,03
3.5.1.24	RESULT.EJERC/13 UTILIDADES	34.766,93
3.5.2.	RESULTADOS ADOPCION NIIFS	
3.5.2.01	RESULT.PRIMERA ADOPCION NIIFS	172.090,8
	Total	378.211,39

Según la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 artículo segundo, emitida el 9 de septiembre de 2012, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; por lo tanto, la Junta General de Accionistas debe tomar una decisión sobre el tratamiento que se aplicará al saldo de dicha cuenta.

23. INGRESOS

A continuación se presenta un detalle por tipo de ingresos obtenidos por la Compañía durante el año 2014:

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Valores	Porcentaje
4.1.	VENTAS		
4.1.1	VENTAS CON TARIFA IVA 12%	242371,29	4,76%
4.1.2	VENTAS CON TARIFA IVA 0%	4.846.432,56	95,13%
4.1.3	TRANSPORTE Y EMB.EN VENTAS	2.050,21	0,04%
4.1.6	DEVOLUCION EN VENTAS 0%	-1.401,81	-0,03%
4.2.1.	OTROS INGRESOS		
4.2.1.02	INGRESOS NO OPERACIONALES	0,27	0,00%
4.2.1.03	DIFERENCIA EN CAMBIO	1.409,75	0,03%
4.2.1.04	INGRESO POR VTA DE ACTIVO FIJO	3.616,06	0,07%
4.2.1.05	INGRESOS POR PROV.NO UTILIZADA	232,46	0,00%
	Total	5.094.710,79	100,00%

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

(Expresado en Dólares)

Código	Cuenta	Saldo
5.	COSTOS Y GASTOS	
5.1.	COSTO DE VENTAS	3.991.963,99
5.2.	COSTO DE PRODUCCION	14.753,77
5.3.	GASTOS DE VENTA	109.605,03
5.4.	GASTOS DE ADMINISTRACION	401.294,98
5.5.	GASTOS FINANCIEROS	11.504,34
5.6.	OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	255.881,28
	Total Gastos	4.785.003,39

25. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el período 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades tributarias.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2014 fue la siguiente:

FÁBRICA DE EMBUTIDOS JORGE JARA VALLEJO LA IBERICA CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en Dólares)

Conciliación para el Cálculo de Impuesto a la Renta	AÑO 2014
Utilidad del Ejercicio	309.707,40
(-) 15% Participación Trabajadores	46.456,11
(+) Gastos No Deducibles	255.881,28
(-) Deducción Pago a Trabajadores con Discapacidad	<u>6.777,54</u>
Utilidad Gravable	512.355,03
22% Impuesto a la Renta Causado	112.718,11
(-) Anticipo Determinado	<u>44.566,68</u>
(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo determinado	68.151,43
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	31.865,30
(-) Retenciones en la Fuente	<u>35.096,64</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>64.920,09</u>

Es importante indicar que el mínimo valor a pagar del Impuesto a la Renta, corresponde al Anticipo de Impuesto a la Renta determinado de la suma matemática de los siguientes rubros del balance general y del estado de resultados del ejercicio anterior:

- ✓ 0,2% del patrimonio total
- ✓ 0,2% del total de costos y gastos deducibles para efecto del impuesto a la renta
- ✓ 0,4% del activo total, excepto cuentas por cobrar a no relacionadas y del crédito tributario del IVA e Impuesto a la Renta.
- ✓ 0,4% del total de ingresos gravables del Impuesto a la Renta

26. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros junio 05 del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados en Junta Universal Extraordinaria del 15 de abril del 2015.