

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de
Norteamérica)

1.- Información de la Compañía

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A., fue Constituida el 8 de octubre de 2001, en la ciudad de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Cayambe, el 3 de enero del 2002 ante el Dr. Edgar Manuel Cisneros Yépez.

La compañía cumple su objeto social, constante en la Escritura de Constitución y demás reformas a los estatutos, indicando: "a) elaboración e industrialización de productos alimenticios procesados, compra venta, distribución de los mismos dentro y fuera del país; importación de materia prima, maquinaria y equipos de la industria láctea y de procesamiento de alimentos, importación de productos elaborados, artículos industrializados; b) elaboración e industrialización de lácteos tales como yogurt, quesos, mantequilla, dulces y conexos; c) elaboración e industrialización de alimentos procesados tales como: gelatinas, refrescos pasteurizados, etc.; d) representación de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras de igual o similar giro comercial.

2.- Resumen de Principales Políticas Contables

2.1. Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A., por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2014; corresponde para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, al primer año de transición de acuerdo a las Normas Internacionales de información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Estos estados financieros sirven de base comparativa para los primeros estados financieros bajo NIIF que se presentan por el año 2012. Sin embargo, modificaciones a las normas vigentes e interpretaciones adicionales pueden ser emitidas por el IASB.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Industria de Productos Alimenticios Inprolac S.A., al 31 de diciembre de 2014, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron aprobados por la Junta de Accionistas en sesión extraordinaria celebrada el día 12 de abril de 2014.

Para la preparación de los saldos de apertura al 1º de enero de 2012, la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", tal como se describe en la Nota 3.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son presentados en dólares norteamericanos, que es la moneda funcional de Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera, se traducirán a dólares norteamericanos utilizando los tipos de cambio a la fecha de cierre de cada periodo.

2.3 Periodo cubierto por los estados financieros

Los Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera y el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y notas explicativas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

2.4 Conversión de moneda extranjera

Moneda extranjera es aquella diferente de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del estado de situación financiera. Todas las diferencias de esta traducción son llevadas a utilidades o pérdidas.

2.5 Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación. Los saldos de apertura al 1º de enero de 2012 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota 3 más adelante.

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, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan la obligación para la Compañía. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción, así como también los gastos financieros relacionados al financiamiento externo que se devenga en el periodo de construcción. La tasa de interés utilizada para la activación de los gastos financieros es la correspondiente a la financiación específica o, de no existir, la tasa de financiamiento promedio de la Compañía.

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.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad, 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.

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 gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Categoría	Rango
Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcas y similares	5% anual.
Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual.
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	20% anual.
Equipos de cómputo y software	33% anual.

Los activos ubicados en propiedades arrendadas se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada.

Los valores residuales de los activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados a cada fecha de estado de situación financiera, y ajustados si corresponde como un cambio en estimaciones en forma prospectiva.

2.6 Activos intangibles

2.6.1 Menor valor de inversión (goodwill o plusvalía comprada)

El Menor Valor de Inversión representa el exceso del costo de una inversión en una filial o una asociada sobre la participación de la Compañía en el valor justo de los activos netos identificables a la fecha de adquisición. Luego del reconocimiento inicial, el menor valor de inversión es medido al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro.

El Menor Valor relacionado con adquisiciones de filiales se debe incluir en activos intangibles y debe ser sometido a pruebas de deterioro anuales. Para propósitos de las pruebas de deterioro, el Menor Valor debe ser asignado a las unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades generadoras de efectivo, o "UGEs") que se espera se beneficiarán de las sinergias de una combinación de negocios.

Cuando aplique, los saldos de Goodwill generados en combinaciones de negocios antes del 1° de enero de 2012 (fecha de transición a las NIIF) deben estar registrados según los PCGA, luego de ser sometidos a pruebas de deterioro iniciales a esa fecha. La Compañía no ha registrado el Goodwill, por lo que no se ha efectuado el test anual de deterioro requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.6.2 Otros activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición.

Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Los activos intangibles generados internamente corresponden a software desarrollado para uso de la Compañía. Los costos asociados a desarrollo de software se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, la administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro. Los costos de investigación se llevan directamente a resultados.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía ha efectuado el test anual de deterioro de los intangibles con vida útil indefinida requerido por la normativa contable, no identificando deterioro alguno.

Los activos intangibles deben ser amortizados en la medida en que contribuyan a generar renta.

Los activos intangibles son aquellos recursos obtenidos por un ente económico que, careciendo de naturaleza material, implican un derecho o privilegio oponible a terceros, distinto de los derivados de los otros activos, de cuyo ejercicio o explotación pueden obtenerse beneficios económicos en varios períodos determinables, tales como patentes, marcas, derechos de autor, crédito mercantil, franquicias, así como los derechos derivados de bienes entregados en fiducia mercantil.

Con el objetivo de reconocer la contribución en la generación de renta de la empresa que los activos intangibles hacen, deben ser amortizados, esto para cumplir con el principio de asociación según el cual a cada ingreso se le debe asociar su respectivo gasto.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.7 Deterioro de activos no corrientes

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

2.8 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.9 Instrumentos financieros

El Grupo reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

2.9.1 Activos financieros

2.9.1.1 Reconocimiento, medición y baja de activos financieros

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición", son clasificados en su reconocimiento inicial como activos financieros a valor justo a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta. Donde es permitido y apropiado, se reevalúa esta designación al cierre de cada ejercicio financiero. Cuando los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente, son medidos a su valor justo más o menos los costos o ingresos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente, los activos financieros se miden a su valor justo, excepto por los préstamos y cuentas por cobrar y las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

El ajuste de los activos registrados a valor justo se imputa en resultados, excepto por las inversiones disponibles para la venta cuyo ajuste a mercado se reconoce en un componente separado del patrimonio, neto de los impuestos diferidos que le apliquen.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo derivados de los mismos han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

2.9.1.2 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo equivalente comprende disponible en efectivo, bancos, depósitos de corto plazo con un vencimiento original de tres meses o menor y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.9.1.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa a cada fecha de balance si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Los principales activos financieros sujetos a deterioro producto de incumplimiento contractual de la contraparte son los activos registrados al costo amortizado (cuentas por cobrar).

Si existe evidencia objetiva que una pérdida por deterioro de cuentas por cobrar registradas a costo amortizado ha sido incurrida, el monto de la pérdida es medido como la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de flujos de efectivo futuros estimado. El valor libro del activo es reducido a través del uso de una cuenta de provisión.

La Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro individualmente para activos financieros que son individualmente significativos o colectivamente para activos financieros que no son individualmente significativos. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento que ocurre después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada. Cualquier posterior reverso de una pérdida por deterioro es reconocida en resultado, en la medida que el valor libro del activo no excede su costo amortizado a la fecha de reverso.

2.9.2 Pasivos financieros

2.9.2.1 Reconocimiento, medición y baja de pasivos financieros

Todas las obligaciones y préstamos con el público y con instituciones financieras son inicialmente reconocidos al valor justo, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las obligaciones y préstamos que devengan intereses son posteriormente medidos al costo amortizado, reconociendo en resultados cualquier mayor o menor valor en la colocación sobre el plazo de la respectiva deuda usando el método de tasa efectiva de interés, a menos que sean designados ítems cubiertos en una cobertura de valor justo.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Los pasivos financieros se dan de baja contablemente cuando las obligaciones especificadas en los contratos se cancelan, expiran o son condonadas.

2.9.3 Instrumentos financieros derivados y cobertura

La Compañía no usa instrumentos financieros derivados tales como contratos forward de moneda para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de tipo de cambio. Tales instrumentos financieros derivados son inicialmente reconocidos a valor justo en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente remediados a valor justo. Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor justo de derivados durante el ejercicio que no califican para contabilización de cobertura es llevada directamente al estado de resultados.

El valor justo de contratos forward de moneda es calculado en referencia a los tipos de cambio forward actuales de contratos con similares perfiles de vencimiento.

2.9.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se informa el monto neto en el balance consolidado si, y solo si, existe a la fecha de cierre del estado de situación financiera un derecho legal exigible para recibir o cancelar el valor neto, además de existir la intención de liquidar sobre base neta, o a realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

2.10 Arrendamientos

Los arrendamientos financieros, que transfieran a la Compañía sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de la partida arrendada, son capitalizados al comienzo del leasing al valor justo de la propiedad arrendada o si es menor, al valor presente de los pagos mínimos de arriendo. Los activos en arrendamiento financiero son depreciados en la vida útil económica estimada del activo o el plazo de vigencia del leasing si este fuera menor y no existe una certeza razonable que la Compañía obtendrá la propiedad al final de la vigencia del leasing.

Los arrendamientos operativos son aquellos en los cuales el arrendador retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado. Los pagos de leasing operacionales son reconocidos linealmente como gastos en el estado de resultados durante la vigencia del leasing.

2.12 Dividendo mínimo

La compañía en junta general ordinaria de accionistas cuando existan utilidades disponibles para accionistas, deberá distribuir como dividendos, el porcentaje que así lo determinen en dicha junta, no existe disposición legal que fije montos o valores para este concepto. Por esta razón, cuando se lo apruebe, se reconocerá un pasivo por la obligación de distribución de dividendos, contra los resultados retenidos.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.13 Planes de beneficios definidos a empleados

La Compañía entrega ciertos beneficios de corto plazo a sus empleados en forma adicional a las remuneraciones, tales como bonos, vacaciones y aguinaldos. La Compañía no opera ciertos planes de beneficios definidos con una porción de sus empleados. El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado separadamente para cada plan mediante el método de la unidad de crédito proyectado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados".

El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones bajo los planes, las cuales son descontadas utilizando tasas de interés de bonos del gobierno denominados en la moneda en la cual los beneficios se pagarán y que poseen plazos de vencimiento similares a la duración de las respectivas obligaciones. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados, a menos que estas superen el 10% de la obligación por beneficios definidos registrada en los estados financieros, casos en los cuales las ganancias o pérdidas actuariales se pueden diferir en el plazo de la obligación.

2.14 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 son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta. Según la NIC 11 "Contratos de construcción", el reconocimiento de ingresos ordinarios y costes con referencia al estado de realización del contrato es, a menudo, denominado método del porcentaje de realización. Según este método, los ingresos ordinarios derivados del contrato se comparan con los costes del mismo incurridos en la consecución del estado de realización en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos ordinarios, de los gastos y de los resultados que pueden ser atribuidos a la parte del contrato ya ejecutado. Este método suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada ejercicio económico.

Según el método del porcentaje de realización, los ingresos ordinarios del contrato se reconocen como tales, en el resultado, a lo largo de los ejercicios en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costes del contrato se reconocerán como gastos del ejercicio en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados. No obstante, todo exceso esperado de los costes del contrato, sobre los ingresos ordinarios totales derivados del mismo, se reconocerá como un gasto llevándolo a resultados inmediatamente, de acuerdo con el párrafo 36.

A menudo, durante las primeras fases de ejecución de un contrato, no puede estimarse con suficiente fiabilidad el desenlace final del mismo. No obstante, puede ser probable que la entidad llegue a recuperar los costes incurridos en esta etapa. Por tanto, los ingresos ordinarios del contrato serán reconocidos en la cuenta de resultados sólo en la proporción que supongan, sobre el total, los costes incurridos que se esperen recuperar. Cuando el desenlace final del contrato no se pueda estimar con suficiente fiabilidad, la empresa se abstendrá de reconocer beneficio alguno. Incluso cuando el desenlace final no pueda ser conocido con suficiente fiabilidad, puede ser probable que los costes totales del contrato vayan a exceder a los ingresos ordinarios totales.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014

Cualquier exceso de los costes totales sobre los ingresos ordinarios totales del contrato, se llevará a los resultados del ejercicio, de acuerdo con el párrafo 36.

La entidad revelará:

(a) el importe de los ingresos ordinarios del contrato reconocidos como tales en el ejercicio; (b) los métodos utilizados para determinar la parte de ingreso ordinario del contrato reconocido como tal en el ejercicio; y (c) los métodos usados para determinar el grado de realización del contrato en curso.

La entidad debe revelar, para los contratos en curso en la fecha de cierre, cada una de las siguientes informaciones:

(a) la cantidad acumulada de costes incurridos y de ganancias reconocidas (menos las correspondientes pérdidas reconocidas) hasta la fecha; (b) el importe de los anticipos recibidos; y (c) la cuantía de las retenciones en los pagos.

Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben cumplirse antes de reconocer ingresos:

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente al momento del despacho de los bienes.

2.14.2 Prestación de servicios

Los ingresos se reconocen de acuerdo al grado de avance. Cuando los resultados del contrato no pueden ser confiablemente medidos, los ingresos son reconocidos solamente en la medida de los gastos incurridos que son recuperables.

2.15 Costos de venta

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. 27 El contratista puede haber incurrido en costes que se relacionen con la actividad futura del contrato. Tales costes se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro. Estos costes representan cantidades debidas por el cliente y son a menudo clasificados como obra en curso bajo el contrato.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2014
(Expresado en dólares De los Estados Unidos de Norteamérica)

El método del porcentaje de obra realizada se aplicará acumulativamente, en cada ejercicio, a las estimaciones de ingresos ordinarios y costes totales hasta la fecha. Por tanto, el efecto de un cambio en las estimaciones de los ingresos ordinarios o costes del contrato en cuestión, o el efecto de un cambio en el desenlace esperado del contrato, serán tratados como cambios en las estimaciones contables.

2.15.1 Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

2.15.2 Impuestos diferidos

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

El valor libro de los activos por impuesto diferido 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. El impuesto diferido relacionado con partidas registradas directamente en patrimonio es reconocido en patrimonio y no en el estado de resultados.

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

2.16 Ingresos diferidos

La Compañía debe registrar ingresos diferidos por diversas transacciones en las cuales recibe efectivo, pero que las condiciones para el reconocimiento de ingresos descrito en el presente informe tales como pagos anticipados de servicios en proceso de prestación, ventas de productos por las cuales no ha ocurrido el despacho. Adicionalmente, se debe reconocer como ingresos diferidos la porción de la venta asociada a la entrega posterior de productos por programas de fidelización de clientes. El ingreso diferido por programas de fidelización es reconocido al valor de mercado de los beneficios entregados a clientes, ajustado por la experiencia histórica de vencimiento de los mismos.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.17 Uso de estimaciones y supuestos clave

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

2.17.1 Vida útil y valores residuales de intangibles y propiedad, planta y equipo

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de intangibles de vida útil definida y Propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

2.17.2 Deterioro de menor valor de inversiones e intangibles con vida útil indefinida

La Compañía determina si el menor valor de inversiones y los activos intangibles de vida útil indefinida están deteriorados en forma anual.

Esta prueba requiere una estimación del 'valor en uso' de las unidades generadoras de efectivo a las cuales el Menor Valor de Inversión y los Intangibles de vida útil indefinida están asociados.

La estimación del valor en uso requiere que la administración realice una estimación de los flujos de efectivo futuros esperados de la unidad generadora de efectivo (o grupo de UGEs) y además que elija una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de esos flujos de efectivo.

2.17.3 Activos por impuestos diferidos

Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas.

Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

2.17.4 Beneficios a los empleados

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

2.17.5 Valor justo de activos y pasivos

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

2.17.6 Valor justo de Propiedad, planta y equipo - adopción de las NIIF

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1º de enero de 2011).

El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

2.17.7 Arrendamientos financieros

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la administración ha debido utilizar juicios los cuales tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, en relación con la determinación de la existencia o no de arrendamientos financieros u operativos en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

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

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

Industria de Productos Alimenticios INPROLAC S.A.
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Nota 3 - Transición y Adopción por Primera Vez de las NIIF

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a PCGA, la Compañía adoptará las NIIF en forma integral a partir del ejercicio 2012, para lo cual se ha aplicado la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de la Normas Internacionales de Información Financiera" en la determinación de los balances de apertura al 1° de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF.

La aplicación de la NIIF 1 implica la aplicación retroactiva de todas las normas NIIF al 1° de enero de 2011, incluyendo ciertas excepciones obligatorias y exenciones opcionales definidas por la norma. Adicionalmente, la norma requiere la presentación de conciliaciones del patrimonio y los resultados entre los PCGA reportados públicamente y las NIIF de la apertura y ejercicio de transición.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva de las NIIF

La Compañía ha aplicado las siguientes exenciones opcionales de aplicación retroactiva definidas por la NIIF 1:

3.1.1 Valor razonable o valor revaluado como costo atribuido

La Compañía ha optado por revalorizar ciertos ítems de Propiedad, planta y equipo a su valor justo y usar estos montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1. Para los ítems de Propiedad, Planta que no sean revalorizados, se considerará como saldos de apertura el costo depreciado y corregido monetariamente de acuerdo a PCGA.

Nota #		
Caja y Equivalentes de Efectivo	Año 2013	Año 2014
Caja General	-	2.875
Caja chica	3.732	500
Bancos locales	69.219	81.636
Total Caja y equivalentes de efectivo	72.951	85.012

Nota #		
Cuentas por Cobrar	Año 2013	Año 2014
Clientes	725.356	681.975
Empleados	13.164	539
Ganaderos	155.518	207.219
Anticipo proveedores	75.861	9.246
Transportistas	95	75
Terceros	864	1.632
Otras Cuentas por Cobrar	665	-171
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-4.924	-4.924
Total Cuentas por Cobrar	966.599,15	895.591,03

Nota #		
Inventario	Año 2013	Año 2014
Materia Prima	444.684	480.800
Productos en Proceso	1.254	16.007
Materiales a ser consumidos en el proceso	18.425	31.344
Producto terminado	92.800	142.288
Mercadería en Tránsito	0	677
Repuestos y herramientas	83.279	91.984
Total Inventarios	640.442	763.100

Nota #		
Gastos Anticipados	Año 2013	Año 2014
Anticipos a proveedores	33.402	71.764
Anticipo empleados	2.909	3.473
IVA compras bienes y servicios	221.984	221.984
Credito tributario I.R. periodo anterior	45.816	77.528
Credito tributario I.R. periodo actual	108.176	119.675
0	-	-
Total Gastos Anticipados	412.287	494.425

Nota # 7

Propiedad, planta y Equipo

Costo	Año 2013	Aumentos	Disminucion	Año 2014
Edificio costo	679,975	528,049	-	1,208,023
Construcciones en curso	712,284	124,376	-	836,660
Muebles y Enseres	38,003	38,177	-	76,180
Maquinaria y Equipo	1,589,350	288,340	-	1,877,690
Equipos de	48,319	14,366	-	62,685
Vehículos, equipos de transporte	14,024	-	-	14,024
Equipos de oficina	12,538	4,542	-	17,079
Terrenos	260,649	-	-	260,649
Edificios	55,214	-	-	55,214
Software	25,605	-	-0	25,605
-	-	-	-	-
TOTAL	3,435,961	997,849	-0	4,433,810

Depreciación	Año 2013	Aumentos	Disminuciones	Año 2014
Edificio costo	-185,891	-42,351	-	-228,242
Construcciones en curso	-	-	-	-
Muebles y Enseres	-21,533	-5,337	-	-26,869
Maquinaria y	-925,769	-128,422	-	-1,054,191
Equipos de computacion	-42,882	-14,053	-	-56,935
Vehiculos, equipos de	-18,735	-5,012	-	-23,747
Equipos de oficina	-3,165	-451	-	-3,616
-	-	-	-	-
Edificios	-	-	-	-
Software	-	-	-0	-
TOTAL	-1,197,974	-195,626	-	-1,393,600

Nota #		
Otros	Año 2013	Año 2014
0		-
Garantías	6.526	5.583
Total Otros Activos	6.526	5.583

Nota #		
Cuentas por Pagar	Año 2013	Año 2014
Proveedores	1.070.988	1.290.275
Otras Cuentas por pagar	214.101	12.216
Cuentas por pagar IESS	18.991	12.057
Impuesto a la Renta	76.464	-
Con la administración tributaria	23.993	38.766
Nota # 9		

Nota #		
Beneficios sociales	Año 2013	Año 2014
Sueldos por pagar	37.914	46.114
Decimo tercer sueldo	4.140	-
Decimo cuarto sueldo	13.501	-
Vacaciones por pagar	26.407	26.407
Participación utilidades de trabajadores	33.841	-
Total Beneficios Sociales	115.803	72.521

Nota #		
Obligaciones Bancarias corrientes	Año 2013	Año 2014
P. CTE. CAR10100141765000	121.282	87.641
P. CTE. CAR10100156505000	36.630	-
P. CTE. CAR10100196344000	52.988	58.357
P. CTE. CAR10100199831000	84.116	92.164
P. CTE. CAR10100225535000	22.214	26.629
P. CTE. CAR10100230753000	51.488	61.055
P. CTE. CAR10100237551000	39.070	42.646
P. CTE. CAR1010026478200	-	81.991
P. CTE. CAR1010026897000	-	69.867
Total Obligaciones Bancarias corrientes	407.728,25	520.350

Nota #		
Cuentas por Pagar no corrientes	Año 2013	Año 2014
Cuentas por pagar diversas	13.658	59.000
Provisión jubilación Patronal	100.289	125.137
Provisión por desahucio	24.845	30.923
Otras Provisiones	16.927	-
Pasivo por impuestos diferidos	3.114	3.114
Garantías	-	600
Total Cuentas por pagar no corrientes	158.832	218.774

Nota #		
Obligaciones Bancarias no corrientes	Año 2013	Año 2014
CAR10100141765000	-	-
CAR10100196344000	-	123,042
CAR10100199831000	87,641	93,166
CAR10100225535000	-	39,793
CAR10100230753000	181,365	94,946
CAR10100237551000	184,787	80,820
CAR1010026478200	65,966	205,103
CAR1010026897000	156,021	181,518
P. CTE 970300658	122,740	-
Total Obligaciones Bancarias no corrientes	798,521	818,387

Nota #			
Capital			
Accionista	Año 2013	Año 2014	
		Capital	%
Eduardo Cadena	774,425	774,425,00	99,93%
Roberto Cadena		288,00	0,04%
Doris Cadena		288,00	0,04%
Total Capital	775,001	775,001,00	100,00

Nota # 15

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que para las compañías anónimas se calcule por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada, como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Nota # 16

Reserva Facultativa

La Ley de Compañías faculta la constitución de reservas facultativas que sirvan para proveer contingencias.

Nota # 17

Situación Tributaria: Código Orgánico de la Producción

En diciembre del 2010, del Registro Oficial No. 351 del código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones se incluye entre otros aspectos tributarios: La reducción progresiva en tres puntos porcentuales¹ en la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, es así, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Exoneración de Retención en fuente de Impuesto a la Renta en pago de intereses de créditos externos emitidos por Instituciones Financieras. Reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de Impuestos a la Renta en pagos al exterior, conforme la tarifa de impuesto a la Renta para sociedades. La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por Instituciones Financieras destinados al financiamiento de inversiones según el Código producción.

Nota # 18

Situación Tributaria: Ley de Fomento ambiental y optimización de los ingresos del Estado.

En noviembre 24 el 2011 del Registro Oficial No. 583 del Suplemento de la Ley de Fomento ambiental y optimización de los Ingresos del Estado entre otros aspectos tributarios. El impuesto a la salida de divisas (ISD) se incrementó del 2% a 5% puede ser utilizado como crédito tributario del Impuesto a la renta.

Nota # 19

Intervención tributaria

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

Nota # 20

Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inaplicables y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Nota # 21
Derechos de Autor

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS S.A., cumple cabalmente con lo dispuesto a los Derechos de autor de patentes, conocimientos y activos que han cumplido los procesos necesarios para hacer uso de una patente según lo establecido en La Resolución 04.Q.J.001, el mismo que fortalece el cumplimiento de las políticas de buen gobierno corporativo, ya que obliga a los administrativos a pronunciarse sobre el cumplimiento interno sobre la protección y respeto a los Derechos de Autor

“ARTICULO PRIMERO.- AÑADIR EL NUMERAL 1.7 AL Art. 1 del Reglamento para la presentación de los informes anuales de los administradores a las juntas generales, con el siguiente texto: 1.7 El estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

Nota # 22
Eventos subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación del presente informe (abril 12 del 2015), no se han producido eventos, que en opinión de la Gerencia, y administración deban ser revelados o podrían tener un efecto importante en los Estados financieros adjuntos.

_____ X _____
