

**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA.
LTDA. IDEAL**

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017.

**INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA.
LTDA. IDEAL**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017.

INDICE

Estados individuales de situación financiera

Estados individuales de resultados integrales

Estados individuales de cambios en el patrimonio

Estados individuales de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros individuales

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	699	1.673
Cuentas por cobrar- comerciales	5	1.137.483	1.353.725
Cuentas por cobrar – relacionadas	6	2.620.216	2.821.962
Cuentas por cobrar no comerciales	7	5.172.781	4.405.814
Inventarios	8	2.612.356	2.840.279
Impuesto Corriente	9	769.909	1.855.386
Gastos Pagados por anticipado	10	1.814.126	1.315.192
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		<u>14.127.570</u>	<u>14.594.031</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	11	30.993.841	38.736.198
Intangibles	12	0	4.000.000
Impuesto Diferido Activo	13	86.015	86.015
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>31.079.856</u>	<u>42.822.213</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>45.207.426</u>	<u>57.416.244</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	14	3.664.577	5.852.351
Documentos y cuentas por pagar	15	5.996.760	5.558.694
Otras cuentas por pagar	16	1.938.765	2.428.521
Anticipo de clientes	17	3.574.082	2.044.137
Otros Pasivos	18	158.154	110.455
Pasivo Acumulado por pagar	19	3.236.380	2.802.809
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		<u>18.568.718</u>	<u>18.796.966</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar socios	20	207.900	482.843
Obligaciones con instituciones financieras	14	9.360.678	18.537.615
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	21	1.468.028	1.515.129
Impuesto diferido Pasivo	22	1.209.595	1.209.595
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		<u>12.246.201</u>	<u>21.745.181</u>
TOTAL DEL PASIVO		<u>30.814.919</u>	<u>40.542.148</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	24	6.477.670	6.477.670
Reserva Legal		258.567	258.567
Reserva Valuación		7.654.554	5.609.284
Resultado de adopción NIIF	25	-2.118.098	-2.118.098
Reserva de valuación de Intangibles		-	4.000.000
Resultados Acumulados		2.646.675	2.829.783
Pérdida neta del ejercicio		-526.862	-183.108
SUMA EL PATRIMONIO NETO		<u>14.392.507</u>	<u>16.874.098</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>45.207.426</u>	<u>57.416.244</u>

Las notas explicativas anexas son parte de integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2.017	2.016
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas en el País	8.268.404	12.700.017
Ventas en el exterior	4.856.214	5.614.604
VENTAS NETAS	13.124.618	18.314.622
(-) COSTO DE VENTAS	10.109.006	15.532.141
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3.015.612	2.782.480
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	882.109	1.294.871
Gastos para la planta	411.850	
Gastos de exportación y ventas	278.627	306.204
(=)UTILIDAD OPERACIONAL	1.443.026	1.181.406
(-)Gastos Financieros	-1.789.028	-1.701.120
(+)Otros Ingresos Neto	183.581	383.762
(-)Otros Egresos (Neto)	-309.466	-47.156
PERDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	-471.887	-183.108
15% Participación trabajadores		
Gasto Impuesto a la Renta 22%	-54.975	
10% Reserva Legal		
PERDIDA NETA DEL PERIODO	-526.862	-183.108

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Concepto	Capital Social Pagado	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Superávit por revaluación Activo Intangibles	Utilidades Acumuladas	Pérdida del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2016	6.477.670	258.567	5.609.284	4.000.000	2.923.414	-93.632	-2.118.098	17.057.205
Transferencias Pérdida del Ejercicio					-93.632	93.632 -183.108		-183.108
Diciembre 31, 2016	6.477.670	258.567	5.609.284	4.000.000	2.829.782	-183.108	-2.118.098	16.874.098
Transferencias Reversión revaluación intangibles Superávit Revaluación PPE Pérdida del Ejercicio Impuesto Renta 22%			2.045.270	- 4.000.000	-183.108	183.108 -471.887 -54.975		-4.000.000 2.045.270 -526.862
Diciembre 31, 2017	6.477.670	258.567	7.654.554	0	2.646.674	-526.862	-2.118.098	14.392.507

Las notas explicativas anexas son parte de integrantes de los estados financieros.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA. IDEAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	14.400.259	19.754.466
Cobros procedentes de primas y prestaciones	100.000	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-14.560.577	-18.079.853
Pago por cuenta de los empleados	-1.964.095	
Pagos por primas y prestaciones	-346.582	
Cuentas por cobrar Cias. Relacionadas		-819.711
Gastos Acumulados		3.184.363
Otros pagos por actividades de operación	-102.325	
Impuesto a las Ganancias Pagadas	-54.975	
Otras entradas(salidas)de efectivo	<u>162.739</u>	<u>774.382</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	-2.365.555	4.813.646
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo Pagado por compra de propiedad, planta y equipo		
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo	13.730.067	-8.159.912
Efectivo recibido por inversiones temporales		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>13.730.067</u>	<u>-8.159.912</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
se contraen obligaciones bancarias		
Pagos en obligaciones Financieras	-11.365.486	3.064.631
se hacen inversiones		
Pago de dividendos		
Efectivo neto por financiamiento	<u>-11.365.486</u>	<u>3.064.631</u>
TOTAL MOVIMIENTO FLUJO	-974	-281.635
Explicado en :		
Caja-bancos al final	<u>699</u>	<u>1.673</u>
Caja-bancos al inicio	<u>1.673</u>	<u>283.308</u>
Diferencia	-974	-281.635

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

Industria de Enlatados Alimenticios Cía. Ltda. IDEAL, fue constituida en noviembre de 1973. Su principal actividad es la exportación de productos derivados del atún y sardina. El proceso de producción inicia con la captura del atún que es conservado en los congeladores de la planta y luego transformados mediante un proceso industrializado que incluye cocción en salsas, desecación, ahumado, saladura, entre otros, realizados para obtener el producto terminado que tiene las siguientes presentaciones: a) lomiños de atún envasado en latas o pouch y mantenidos en bodegas, b) lonjas de atún que son mantenidas en los congeladores y c) sardina envasados en latas.

IDEAL cuenta con tres barcos atuneros que disponen de las respectivas autorizaciones y cupo de pesca debidamente registrado ante las autoridades ecuatorianas y en la Comisión Interamericana del Atún Tropical.

El domicilio de la compañía está ubicado en el Km 8,5 de la vía Manta – Montecristi.

Los estados financieros individuales no consolidados de Industria de enlatados Alimenticios Cia. Ltda. IDEAL para el periodo terminado al 31 de Diciembre del 2017 fueron aprobados y autorizados por la junta de socios para su emisión el 12 de Abril de 2018.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

2.1 Base de Presentación-

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado y por obligaciones por beneficios a empleados largos plazo que son valorizados en bases a métodos actuariales.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes" e "ingresos por cobrar".

b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

c) Medición posterior -

- i. Préstamos y Cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.5 Cuentas comerciales a cobrar

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de productos realizados en el curso normal de la operación. La compañía no presente cuentas por cobrar superiores a un año

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable realizando permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

2.6 Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, calculado para productos terminados, materias primas, suministros y materiales y pescado congelado, utilizando para estos inventarios el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Los inventarios de materia prima - pescado congelado (que al cierre del ejercicio se encuentran en bodega y eventualmente en alta mar) provienen de las capturas de embarcaciones propias y compras realizadas a terceros, valorizados al costo promedio entre ambos rubros. La materia prima procedente de barcos propios está valorizada al total de costo incurrido por los buques en cada zarpe. Estos costos están constituidos principalmente por mano de obra, combustible, suministros, alimentación, depreciación y mantenimiento de embarcaciones.

Los inventarios de productos en proceso – incluyen el costo de la materia prima y los costos de transformación asignables según las etapas del proceso que hayan afectado a la materia prima. Entre los principales costos asignables a los productos en proceso están la mano de obra (sueldos, comisiones, beneficios, etc.), materiales indirectos, energía eléctrica, depreciación de maquinarias, entre otros.

Los productos terminados – se conforman por los costos de la materia prima más todos los costos de transformación asignables al producto terminado según el proceso que se ha aplicado.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidas razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integrales.

En los estados financieros se realizaron ajuste por revaluó de los barcos atuneros y terrenos de la compañía.

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utilizan la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante la estimación de la pérdida según la antigüedad de las cuentas por cobrar, además se también se consideran los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas hasta un valor muy aproximado a su monto recuperable. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Administración, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad y equipos)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro que no haya sido considerada.

2.9 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.10 Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la Transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, los préstamos bancarios se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables si se cumple en presentar en el tiempo estipulado por la entidad de control el Anexo de Accionista caso contrario se aplica la tasa del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Beneficio a los empleados

2.12.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía

2.13 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. En el ejercicio 2017 los resultados fueron negativos lo que no da paso a cálculo de esta participación.

2.14 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.15.1 Ingresos por ventas y otros relacionados con la operación

Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de devoluciones y descuentos.

Los ingresos por exportaciones, ventas F.O.B., se reconocen cuando las mercaderías son embarcadas y transferidos los riesgos y beneficios a los clientes.

Para las ventas locales el ingreso es reconocido cuando las mercaderías son entregadas a los clientes y los riesgos y beneficios han sido transferidos a ellos, siempre y cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía.

2.15.2 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medidas que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.15.3 Gastos Financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción o compra de un activo, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

a) *Provisión por deterioro de Prestamos y cuentas por cobrar*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Prestamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Obligaciones por beneficios por retiros del personal*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro por clasificación principal es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Banco Pacifico	5	683
Multibank	505	990
Banco del Austro	188	
Diciembre 31, 2017	<u>699</u>	<u>1.673</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO.

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Cientes Nacionales	709.274	1.122.290
Cientes del Exterior	560.801	364.028
	<u>1.270.075</u>	<u>1.486.317</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	-132.592	-132.592
Diciembre 31, 2017	<u>1.137.483</u>	<u>1.353.725</u>

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. CUENTAS POR COBRAR – SOCIOS Y RELACIONADOS.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
RELACIONADAS		
Galdecun	2.620.216	2.821.962
Diciembre 31, 2017	2.620.216	2.821.962

Corresponde a venta de desperdicio de pescado, Galdecun está dedicado al procesamiento de harina de pescado. Adicional se entrega anticipo a futura compra de pescado (Atún).

7. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES, NETO.

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2.016</u>
Anticipo a Proveedores	3.125.001	3.054.468
Anticipo a Trabajadores	769.711	538.142
Otros Anticipos	800.276	800.276
Ctas. X Cobrar Socios	254.800	
Otras cuentas por Cobrar	222.994	12.928
Diciembre 31, 2017	5.172.781	4.405.814

8. INVENTARIO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Materias Primas	1.079.163	424.703
Insumos Directos	248.361	292.183
Productos terminados	872.052	1.726.117
Inventarios en tránsito	412.779	397.275
Diciembre 31, 2017	2.612.356	2.840.279

9. IMPUESTO CORRIENTE

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Crédito Tributario ISD	86.214	308.949
IVA Crédito Tributario	527.145	1.378.511
Retenciones Fuente	149.356	124.768
Nota de Crédito Desmaterializadas	7.194	43.158
Diciembre 31, 2017	769.909	1.855.386

La empresa acogiéndose a lo establecido en la Norma Tributaria solicita la devolución de IVA como Exportador y como Proveedor de Exportadores por la materia prima vendida.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Seguros Pagados por anticipado	146.561	190.090
Dique	1.598.478	1.124.682
Otros pagos anticipados	0	0
Permiso de Pesca	69.087	420
Diciembre 31, 2017	1.814.126	1.315.192

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL 01/01/2017	Reclasificaciones	Adiciones	Retiros	Depreciación 2.017	SALDO FINAL 31/12/2017
Edificios e instalaciones	2.307.169					2.307.169
Maquinaria y equipos	6.253.293			-25.500		6.227.793
Equipo Auxiliar	1.723.639					1.723.639
Equipo de laboratorio	12.520					12.520
Equipo de computación y otros	158.891					158.891
Muebles y Enseres	33.139					33.139
Vehículos	363.725					363.725
Barco Pesquero – Alize	8.482.829	2.008.613	3.077.762			13.569.203
Barco Pesquero – Monteneme	6.001.229	3.012.920	2.370.208			11.384.357
Barco Pesquero – Cabo Marzo	21.515.213	-5.021.533		-16.493.680		0
Remolcadora	70.132					70.132
	46.921.779	-0	5.447.970	-16.519.180		35.850.568
Menos: Depreciación Acumulada	-10.692.701		-55.674	2.540.022	-1.056.905	-9.265.258
	36.229.077		5.392.296	-13.979.158	-1.056.905	26.585.310
Terrenos	2.332.327		1.901.410			4.233.737
Proyectos y construcciones	174.794					174.794
Maquinaria y equipos en montaje	0					0
TOTAL PPE	38.736.198	0	7.293.706	-13.979.158	-1.056.905	30.993.841

La compañía realizó la venta del barco atunero Cabo Marzo y se procedió a activar el mantenimiento en Dique de los barcos Alize y Monteneme.

Adicional en este ejercicio fiscal se realizaron los ajuste por reevaluó propiedades planta y equipos de los barcos Alize, Monteneme y terreno.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. ACTIVO INTANGIBLE

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Intangibles		
Cupo de Pesca	0	4.000.000
Diciembre 31, 2017	0	4.000.000

Efectuada la transacción de venta del BP Cabo Marzo, se cede igualmente el derecho de Cupo de Pesca. El Cupo de Pesca es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física

13. IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Impuesto diferido Activo	86.015	86.015
Diciembre 31, 2017	86.015	86.015

14. OBLIGACIONES BANCARIAS

14.1 Corto Plazo

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Internacional	700307395	26-ago-16	9,12%	612.350		612.350
Banco Internacional	700307433	22-sep-16	9,02%	445.000		445.000
Banco Internacional	700307392	26-ago-16	9,12%	495.000		495.000
Banco Internacional	700307397	26-ago-16	9,12%	495.000		495.000
Banco Internacional	700307394	26-ago-16	9,12%	519.000		519.000
CFN				155.550		155.550
Banco Pichincha	247896300	30-may-16	8,95%	834.050		834.050
Banco Promerica	CAR20300006162002		9,05%	108.628		108.628
TOTAL				3.664.577	0	3.664.577

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<u>CORTO PLAZO</u>		
Banco Internacional	2.566.350	2.566.400
Banco Pichincha	834.050	617.994
Banco Promerica	108.628	260.053
CFN	155.550	1.912.905
MULTIBANK		495.000
	3.664.577	5.852.351

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

14.2 Largo Plazo

Institución	Operación No.	Fecha de Concesión	Tasa de interés	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Banco Pichincha	247896300	30-may-16	8,95%		360.678	360.678
CFN					2.000.000	2.000.000
CIFI		11-sep-14	8,50% - 11,50%		7.000.000	7.000.000
TOTAL				0	9.360.678	9.360.678

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
<u>LARGO PLAZO</u>		
Banco Internacional		
Banco Pichincha	360.678	1.035.867
CIFI	7.000.000	7.000.000
C.F.N (A)	2.000.000	10.501.748
	<u>9.360.678</u>	<u>18.537.615</u>
Diciembre 31, 2017	13.025.255	24.389.966

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Proveedores Nacionales	5.536.893	5.013.131
Proveedores Exterior	459.867	545.563
Diciembre 31, 2017	5.996.760	5.558.694

16. PROVEEDORES DE COSTOS Y GASTOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Proveedores Varios	1.938.765	2.428.521
Diciembre 31, 2017	1.938.765	2.428.521

17. ANTICIPO DE CLIENTES

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Anticipo a clientes(A)	3.574.082	2.044.137
Diciembre 31, 2017	3.574.082	2.044.137

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

18. OTROS PASIVOS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Préstamo de Terceros	153.402	100.000
Préstamo de productos	<u>4.752</u>	<u>10.455</u>
Diciembre 31, 2017	158.154	110.455

19. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Retenciones legales	96.938	134.465
Beneficios sociales de Ley	318.344	246.524
IESS por Pagar	2.019.377	1.607.017
Sueldos por pagar	103.159	97.754
Pensiones alimenticias	6	1
Provisiones por pagar	<u>698.555</u>	<u>717.047</u>
Diciembre 31, 2017	3.236.380	2.802.809

20. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS Y RELACIONADAS

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Cuentas por pagar socios	<u>207.900</u>	<u>482.843</u>
Diciembre 31, 2017	207.900	482.843

21. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Jubilación Patronal	1.403.532	1.403.532
Bonificación por desahucio	<u>64.496</u>	<u>111.597</u>
Diciembre 31, 2017	1.468.028	1.515.129

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>
Impuestos diferidos	1.209.595	1.209.595
Diciembre 31, 2017	1.209.595	1.209.595

23. IMPUESTO DIFERIDO PASIVO

Con el fin de determinar los valores a pagar al 31 de diciembre del 2017 por concepto de participación de trabajadores e impuesto a la renta, se presenta a continuación la conciliación tributaria.

	2.017	2.016
Determinación del 15% participación de trabajadores		
PERDIDA CONTABLE	-471.887	-183.108
15% Participación de trabajadores	0	
Utilidad antes de impuestos	-471.887	-183.108
Cálculo del Impuesto a la Renta año		
Perdida antes de impuestos	-471.887	-183.108
Partidas conciliatorias		
(+) Gastos no deducibles en el país	806.771	
(+) Participación Trabajadores ingresos exentos	15.000	
(-) Otras Rentas Exentas	-100.000	
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad		
BASE IMPONIBLE DEL IMPUESTO A LA RENTA	249.884	-183.108
Impuesto Renta Causado	54.975	

24. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social es de US\$6'477.670 y está constituida por 3'238.835 participaciones iguales, acumulativas e individuales cuyo valor nominal es US \$2.00 cada una.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

25. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

25.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

25.2 Resultados acumulados – Superávit de reevaluación

La Compañía en cumplimiento de las normas NIIF utilizó el modelo de Valor Razonable, para la valuación de la propiedad, planta y equipo. En los casos de revaluación el incremento se reconoce directamente en el Patrimonio "Superávit de Revaluación". Indicamos los estudios de revaluación método de valor razonable que se efectuaron en el presente ejercicio económico:

Estudio de Avalúo BP ALize

Presentado en fecha enero 15 de 2018 por el Ingeniero naval Oscar José Noé Vargas debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías con registro nacional de Peritos SC.RNP-2-384

Estudio de Avalúo BP Monteneme

Presentado en fecha enero 17 de 2018 por el Ingeniero naval Oscar José Noé Vargas debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías con registro nacional de Peritos SC.RNP-2-384

Estudio de Avalúo terreno Jaramijó

Presentado en fecha diciembre 21 de 2017 por el Arquitecto Rubelly Moreno García debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías con registro nacional de Peritos SC.RNP-515

Incluida en el patrimonio. Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de valuación de sus propiedades, planta y equipo mediante un avalúo técnico.

25.3 Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" 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 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. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

INDUSTRIA DE ENLATADOS ALIMENTICIOS CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estas Notas (13 Abril 2018), no se produjeron evento que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. David Mero Mero
Contador General