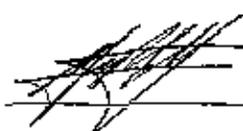


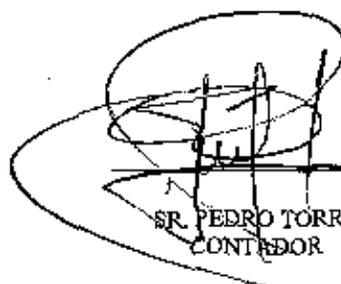
**INDUSTRIAS BIOTECNOLÓGICAS INTEGRALES INBIOALES S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	15.210	1.707
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	18.290	3.620
Activos por impuestos corrientes		6.826	500
Otros activos		<u>479</u>	<u>648</u>
Total activos corrientes		<u>40.806</u>	<u>6.475</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	6	729.950	729.950
Total activos no corrientes		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos no corrientes		<u>729.950</u>	<u>723.761</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>770.756</u>	<u>736.425</u>

  
\_\_\_\_\_  
SR. MIJAIL GALIANO  
GERENTE

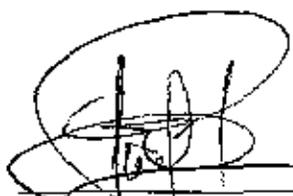
  
\_\_\_\_\_  
SR. PEDRO TORRES  
CONTADOR

**INDUSTRIAS BIOTECNOLÓGICAS INTEGRALES INBIOALES S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		147.305	145.423
Otros pasivos financieros	7	592.652	587.232
Pasivos por impuestos corrientes	8	1.911	237
Obligaciones Acumuladas	9	<u>3.308</u>	<u>2.734</u>
Total pasivos corrientes		<u>745.176</u>	<u>735.626</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>745.176</u>	<u>735.626</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	10	10.800	10.800
Aporte Futura Capitalización		14.200	
Reserva Legal		124	
Utilidades retenidas		1.119	684
Resultados Acumuladas		(11.245)	(11.245)
Resultado Ejercicio		<u>10.581</u>	<u>560</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>25.580</u>	<u>799</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>770.756</u>	<u>736.425</u>

  
\_\_\_\_\_  
SR. MIJAIL GALIANO  
GERENTE

  
\_\_\_\_\_  
SR. PEDRO TORRES  
CONTADOR

**INDUSTRIAS BIOTECNOLÓGICAS INTEGRALES INBIOALES S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS			
	11	31.749	24.000
COSTO DE VENTAS			
		<u>9.611</u>	<u>18.577</u>
MÁRGEN BRUTO		22.137	5.423
Ingresos por inversiones			
Gastos de administración	12	(5.858)	(1.283)
Costos financieros		(320)	(38)
Otras Ganancias y Pérdidas		-	-
Participación a Trabajadores		<u>(2.394)</u>	<u>(615)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>13.566</u>	<u>3.487</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente		(2.984)	(2.927)
Diferido		-	-
Total		<u>(2.984)</u>	<u>(2.927)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>10.581</u>	<u>560</u>

  
SR. MIJAIL GALIANO  
GERENTE

  
SR. PEDRO TORRES  
CONTADOR

**INDUSTRIAS BIOTECNOLÓGICAS INTEGRALES INBIOALES S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	10.800			(10.001)	799
Resultado del Ejercicio				10.581	10.581
Apropiación Reserva legal			124	-124	0
Aportes futura capitalización		<u>14.200</u>			<u>14.200</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>10.800</u>	<u>14.200</u>	<u>124</u>	<u>1.456</u>	<u>25.580</u>

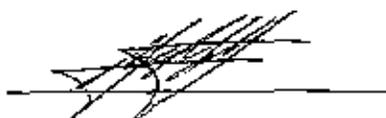
  
SR. MIJAIL GALIANO  
GERENTE

  
SR. PEDRO TORRES  
CONTADOR

# **INDUSTRIAS BIOTECNOLÓGICAS INTEGRALES INBIOALES S.A.**

## **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		17.079	23.465
Pagos a proveedores y a empleados	(12.078)	(12.078)	(12.969)
Intereses recibidos	0	0	0
Participación a Trabajadores	(2.394)	(2.394)	(6015)
Otros ingresos	(320)	(320)	(38)
Impuesto a la renta	(2.984)	(2.984)	(2.927)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	(697)	(697)	6.916
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedades, planta y equipo (neto)	0	0	(6.189)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	0	0	0
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>			
Dividendos pagados a los propietarios	0	0	0
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	14.200	14.200	(19)
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	13.503	13.503	707
Saldos al comienzo del año	1.707	1.707	1.000
SALDOS AL FIN DEL AÑO	15.210	15.210	1.707

  
SR. MDAIL GALIANO  
GERENTE

  
SR. PEDRO TORRES  
CONTADOR

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

INDUSTRIAS BIOTECNOLÓGICAS INTEGRALES INBIOALES S.A. es una Compañía de Sociedad Anónima, constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es la ciudad Santo Domingo de los Tsáchilas, La Concordia.

La Compañía se constituyó en la República del Ecuador el 18 de agosto de 2011. El objeto principal de la Compañía es el Servicio Privado de Recolección de Desechos.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Durante el 2016 la situación económica del país continua afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del litoral ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de afrontar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al valor agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir desmontando en el 2016; sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y dispuso que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: i) falta de liquidez, y ii) incremento en precios de la materia prima, generando disminución en el margen de rentabilidad. Para ello la Administración ha implementado una serie de estrategias y alianzas comerciales que permitan a la Compañía tener una operación rentable y viable a corto y mediano plazo.

#### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización del Gerente, de fecha 31 de julio del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable o a su valor razonable más costo neto de impuestos.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociación o una empresa conjunta a valor razonable efectivo.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Las enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

La administración de la Compañía basada en la naturaleza de las operaciones de la Entidad, estima que la adopción de las enmiendas e interpretaciones y nuevas normas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

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

## **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

## **2.4 Activos y pasivos financieros**

### **2.4.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

#### **(a) Préstamos y cuentas por cobrar:**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. 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.

#### **(b) Otros pasivos financieros:**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.4.1 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

#### **Reconocimiento -**

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

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o

pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### **Medición posterior -**

##### **(a) Préstamos y cuentas por cobrar:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Documentos y cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Debido a que la Compañía concede créditos a sus clientes a un plazo de hasta 7 días, estas cuentas se mantienen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a los montos adeudados por servicios prestados y préstamos concedidos. Se reconocen a su valor nominal, que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

##### **(b) Otros Pasivos financieros:**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es similar a su costo amortizado pues son pagaderas en hasta 90 días.
- (ii) Documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas (corto plazo): Comprenden obligaciones de pago principalmente compras realizadas. Dichas obligaciones son exigibles por parte de cada entidad, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado.

#### **3.4.2 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

#### **2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de producción o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducciones los descuentos en compras.

## 2.6 Propiedades, planta y equipo

Se registran al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u> (años)	<u>Valor residual</u> (%)
Edificios	Plantas industriales/construcciones	40-80	15
Maquinaria y equipo	Maquinaria menor	3	3
	Maquinaria de uso general y capacidades medias	5	5
	Maquinaria de uso continuo, bombas, agitadores	8	5
	Maquinaria de uso general robusta	10	5
	Maquinaria estructura metálica robusta, elevadores, transportadores	15	5
	Maquinaria de uso energético partes mecánicas de alta capacidad	20	5
	Maquinaria, elementos de alta capacidad, tanques de almacenamiento, compresores de alta potencia, transformadores	25	5
Muebles y enseres	Muebles/equipo de oficina	30	-
Equipos de cómputo	Equipos de cómputo, electrónico	5	3
Vehículos	Vehículos, equipo caminero	12	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros gastos (ingresos), operacionales neto".

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## **2.7 Deterioro de activos no financieros (propiedades, planta y equipo)**

Los activos sujetos a depreciación, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

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

La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

## **2.8 Inversiones en acciones - asociadas**

Son aquellas inversiones en las cuales la Compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la compañía en que se invierte.

Las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la compañía en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

Los dividendos procedentes de una asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

## **2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El Impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta 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, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

- (ii) **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 tasas tributarias que han sido promulgadas 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.

El Impuesto a la renta diferido activo solo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de Impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los Impuestos a la Renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## 2.10 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## 2.11 Beneficios a los empleos

### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y los gastos de administración y ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### (b) Beneficios de largo plazo

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondado):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de

acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual del 4.14% para el 2016 (2015: 4.36%), que es equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2016 y 2015 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.12 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de productos - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidas con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **2.14 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

#### **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## 2.16 Reserva

### Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## 2.17 Resultados acumulados

### Provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF" -

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

## 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

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

- a) **Deterioro de activos financieros** - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- b) **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos corporativos de alta calidad emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos de Norteamérica (al final del período sobre el que se informa). Ver Nota 2.2

- c) **Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.7
- d) **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y bancos	15.210	1.707
<b>Total</b>	<b><u>15.210</u></b>	<b><u>1.707</u></b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	18.290	3.620
Provisión para cuentas dudosas	<u>0</u>	<u>0</u>

Subtotal	18.290	3.620
Total	<u>18.290</u>	<u>3.620</u>

## 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Propiedades, planta y equipo</b>		
Terreno	198.454	198.454
Otros activos fijos	531.496	531.496
Total	<u>729.950</u>	<u>729.950</u>

## 7. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros pasivos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Compañías relacionadas:</b>		
Industrias Ales C.A.	592.652	587.232
Total	<u>592.652</u>	<u>587.232</u>

## 8. IMPUESTOS

8.5 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>

*Activos por impuesto corriente:*

Retenciones en la fuente (Reclamo Administrativo)	<u>479</u>	<u>648</u>
Total	<u>479</u>	<u>648</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA por pagar y Retenciones de IVA	1.225	198
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>0</u>	<u>39</u>
Total	<u>1.225</u>	<u>237</u>

8.6 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	13.566	3.487
Gastos no deducibles	452	602
Ingresos exentos		
Otras deducciones (remuneraciones empleados con discapacidad)	0	0
Ingreso (gasto) por ajustes NIIF	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad gravable	<u>14.018</u>	<u>4.089</u>
Impuesto a la renta causado (1)	3.084	900
Anticipo calculado (2)	2.984	2.927
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>2.984</u>	<u>2.927</u>
Impuesto a la Renta diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
Total Impuesto a la Renta	<u>2.984</u>	<u>2.927</u>

## 9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>

Participación a trabajadores	3.009	615
Beneficios sociales	299	2.119
Total	<u>3.308</u>	<u>2.734</u>

## 10. PATRIMONIO

**10.5 Capital Social** - El capital social autorizado consiste en 10.800 acciones valoradas en USD\$1 valor nominal unitario (10,800 mil al 31 de diciembre del 2016 y 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Con fecha 01 de agosto del 2016 La Junta General de Accionistas aprueba el aumento de capital en numerario y que los accionistas que suscriban procedan a pagar en un plazo máximo de 30 días calendarios. El aumento mínimo requerido es de \$ 14.200,00 previa renuncia a su derecho preferente por parte de los accionistas Sociedad de Palmicultores de la Independencia Sopalin S.A. y Oleaginosas del Castillo Oleccastillo S.A. , el accionista Oleagro Salgana Olepsa S.A. acepta suscribir y suscribe el valor del incremento propuesto esto es \$14.200,00 y se compromete a pagar en numerario dentro de los treinta días posteriores a esta fecha.

**10.6 Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a	
	Diciembre 31, <u>2016</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Pérdidas Acumuladas	(10.126)	(10.561)
Utilidades adopción primera vez nifbs	0	0
Resultados del Ejercicio	10.581	560
Total	<u>455</u>	<u>(10.001)</u>

## 11. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos provenientes de la venta de servicios	31.749	24.000
Otros Ingresos	0	0
Total	<u>31.749</u>	<u>24.000</u>

## 12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros consolidados es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de Ventas	(9.611)	(18.577)
Gastos de administración	(8.252)	(1.936)
Total	<u>(17.863)</u>	<u>(20.513)</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos de personal	9.850	18.218
Servicios	0	0
Gastos de mantenimiento	0	0
Impuestos y contribuciones	1.301	783
Honorarios	1.368	
Participación a trabajadores	2.394	615
Gastos logísticos	0	0

Otros costos y gastos	<u>2.950</u>	<u>897</u>
Total	<u>17.863</u>	<u>20.513</u>

### 13. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

*Transacciones Comerciales* - Durante los años 2016 y 2015, los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados a partes relacionadas	
	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Industrias Ales C.A.	592.652	587.232
Alespalma S.A.	3.958	3.958
Olepsa S.A.		458
Sopalín S.A.	<u>20.966</u>	<u>140.966</u>
Total	<u>618.034</u>	<u>732.613</u>

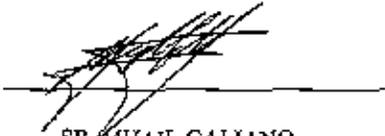
No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

### 14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

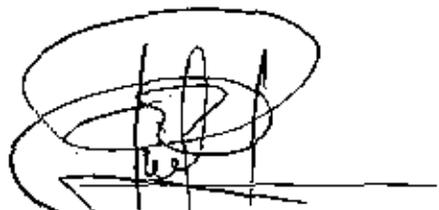
Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros julio 31 de 2017 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### 15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Compañía en julio 31 del 2017 y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión del Directorio de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



SR. MIJAIL GALIANO  
GERENTE



SR. PEDRO TORRES  
CONTADOR