

INDUSTRIA HARINERA DEL PACIFICO S. A. INHARIPAC

ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2015

**INDUSTRIA HARINERA DEL PACIFICO S. A. INHARIPAC**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2015**



# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

CONTENIDO

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7



**AUDITGROUP**  
Auditores y Consultores

9 de Octubre #100 y Malecón  
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502  
Teléfono: (593-4) 2309024  
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752  
E-mail: [jamota@audit-group.com](mailto:jamota@audit-group.com)  
[www.icg-business.com](http://www.icg-business.com)  
Guayaquil - Ecuador

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC**

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIA HARINERA DEL PACIFICO S. A. INHARIPAC, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, la cual requiere que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.





**AUDITGROUP**

Audítores y Consultores

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

  
Martha I. Loja - Gerente  
RNC No. 35492

*Audit Group*  
SC - RNAE No. 640

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP



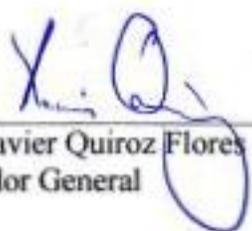
20 de Mayo del 2016

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	73,229	568
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	703,868	117,170
Cuentas por cobrar compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	541,766	59,941
Otros activos, seguros	4,352	127
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 10)</i>	134,243	136,743
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,457,458</b>	<b>314,549</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 6)</i>	3,151,172	2,509,168
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>3,151,172</b>	<b>2,509,168</b>
<b>Total activos</b>	<b>4,608,630</b>	<b>2,823,717</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 7)</i>	22,585	12,120
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 8)</i>	42,239	84,137
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 9)</i>	5,842	2,830
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 10)</i>	5,002	6,080
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>75,668</b>	<b>105,167</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos <i>(Nota 7)</i>	1,510,700	-
Cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	515,478	875,295
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>2,026,178</b>	<b>875,295</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>2,101,846</b>	<b>980,462</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital suscrito <i>(Nota 12)</i>	2,260,000	510,000
Capital suscrito y no pagado <i>(Nota 12)</i>	(175,084)	(93,750)
Aporte para futuro aumento de capital <i>(Nota 12)</i>	776,854	1,600,439
Déficit acumulado	(354,986)	(173,434)
<b>Total patrimonio</b>	<b>2,506,784</b>	<b>1,843,255</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>4,608,630</b>	<b>2,823,717</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Thuesman Rodríguez Vélez  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Xavier Quiroz Flores  
 Contador General

*Ver notas adjuntas*

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

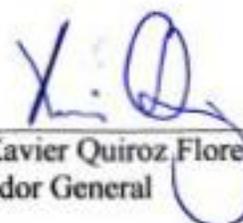
## Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos de administración <i>(Nota 13)</i>	(158,759)	(125,206)
Costos financieros	(23,812)	(1,118)
Otros ingresos y (gastos), neto	1,019	(2,582)
Pérdida antes de impuesto a la renta	(181,552)	(128,206)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 10)</i>	-	-
Pérdida neta y resultado integral del año, neto de impuestos	(181,552)	(128,906)



Thuesman Rodríguez Vélez  
Gerente General

*Ver notas adjuntas*



Ing. Xavier Quiroz Flores  
Contador General

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

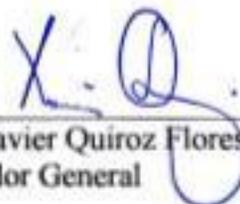
## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Suscrito	Capital Suscrito y no Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Déficit Acumulado	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	10,000	-	200,000	(44,528)	165,472
Aportaciones (Nota 12)	-	-	1,806,689	-	1,806,689
Aumento de capital (Nota 12)	500,000	(93,750)	(406,250)	-	-
Pérdida neta del año, 2014	-	-	-	(128,906)	(128,906)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	510,000	(93,750)	1,600,439	(173,434)	1,843,255
Pago aumento de capital 2014	-	93,750	(50,000)	-	43,750
Aumento de capital (Nota 12)	1,750,000	(175,084)	(23,585)	-	1,551,331
Reversión de aportes	-	-	(750,000)	-	(750,000)
Pérdida neta del año, 2015	-	-	-	(181,552)	(181,552)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	2,260,000	(175,084)	776,854	(354,986)	2,506,784



Thuesman Rodríguez Vélez  
Gerente General

Ver notas adjuntas

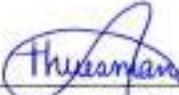


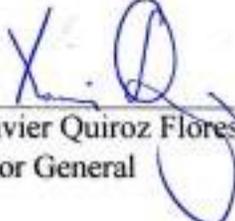
Ing. Xavier Quiroz Flores  
Contador General

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Estados de Flujos de Efectivo

	<b>Años Terminados el</b>	
	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Pagado a proveedores y empleados	(183,690)	(82,309)
Efectivo usado por las operaciones	(183,690)	(82,309)
Costo financiero	(23,812)	(1,118)
Otros ingresos y (egresos), neto	1,019	(2,582)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(206,483)</b>	<b>(86,009)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Compra de propiedad, planta y equipos	(1,245,461)	(824,882)
Préstamos compañías relacionadas	(481,825)	(45,522)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(1,727,286)</b>	<b>(870,404)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Sobregiro bancario	(12,120)	12,120
Préstamos accionistas, parte y compañías relacionadas	(1,066,066)	667,793
Préstamos instituciones financieras	1,533,285	-
Aumento de capital	1,551,331	165,000
Aportes para futuro aumento de capital	-	110,000
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiación</b>	<b>2,006,430</b>	<b>954,913</b>
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y bancos	72,661	(1,500)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	568	2,068
Efectivo en caja y bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>	73,229	568
<b>Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Pérdida neta	(181,552)	(128,906)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	10,314	9,630
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6,445	(51)
(Aumento) disminución en otros activos, seguros	(4,226)	1,562
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	2,500	(8,046)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(41,899)	32,076
Aumento en obligación por beneficios definidos	3,012	1,697
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(1,077)	6,029
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(206,483)</b>	<b>(86,009)</b>

  
 Thuesman Rodríguez Vélez  
 Gerente General

  
 Ing. Xavier Quiroz Flores  
 Contador General

Ver notas adjuntas

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es procesamiento y comercialización de harina y aceite de pescado. La Compañía se encuentra en proceso de construcción de la planta y la Administración estima empezar operaciones en el 2016.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 7 de Enero del 2013 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 70 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 21 de Enero del 2013.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es el cantón Jaramijó vía Manta Rocafuerte.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 9 y 5 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de Marzo del 2016 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### Bases de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes 31 de Diciembre del 2015.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

#### Instrumentos Financieros

##### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales relacionados con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Activos Financieros (continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, representan anticipos a proveedores y préstamos sin fecha específica de vencimiento, no generan interés.
- Cuentas por cobrar compañías relacionadas representan préstamos sin fecha específica de vencimiento, no generan interés.

##### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Los préstamos fueron generados por instituciones financieras locales, con intereses y 720 días de periodo de gracia.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

##### *Pasivos Financieros (continuación)*

- Cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas representan préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento, no generan interés.

Los préstamos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

##### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### Seguros Pagados por Anticipado

Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

#### Propiedad, Planta y Equipos

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden al costo de adquisición o construcción, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro cuando esta corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

El costo de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurrir. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### Deterioro de Activos

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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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.

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% en el 2015 y 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

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

#### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

##### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

##### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### **Déficit Acumulado**

##### *Distribución de Dividendos*

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Déficit Acumulado (continuación)

##### *Distribución de Dividendos (continuación)*

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y dónde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

#### Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

#### Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### *Deterioro del Valor de Propiedad, Planta y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

##### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo relacionado con impuestos.

##### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

#### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	501	501
Bancos	72,728	67
	<u>73,229</u>	<u>568</u>

### 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	11	11
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	702,263	109,120
Funcionario y empleados	1,292	51
Otras	302	7,988
	<u>703,868</u>	<u>117,170</u>

Los anticipos a proveedores representan anticipos por la construcción y mantenimiento de la planta.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

### 5. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Accionista, Parte y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionista, parte y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Saldos y Transacciones con Accionista, Parte y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2015	2014
			<i>(US Dólares)</i>	
<b>Por cobrar:</b>				
Granja Avícola del Pacífico S. A. AVIPACIFIC	Relacionada	Ecuador	43,875	43,875
Exportcrear S. A.	Relacionada	Ecuador	12,708	12,708
Comercializadora Randish S. A.	Relacionada	Ecuador	3,358	3,358
Qualityvip S. A.	Relacionada	Ecuador	61,500	-
Impalcasa S. A.	Relacionada	Ecuador	295,325	-
Industria de Licores Ecuatorianos S. A.	Relacionada	Ecuador	125,000	-
			<u>541,766</u>	<u>59,941</u>
<b>Por pagar:</b>				
Thuesman Rodríguez Vélez	Accionista	Ecuador	36,250	80,000
Fabián Campos Aguirre	Parte	Ecuador	-	2,914
Impalcasa S. A.	Relacionada	Ecuador	2,425	281,588
Qualityvip S. A.	Relacionada	Ecuador	476,803	510,793
			<u>515,478</u>	<u>875,295</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas representan principalmente préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Al 31 de Diciembre del 2015, terreno y edificación de una compañía relacionada se encuentran en garantía por la obligación a largo plazo (Ver Nota 7).

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

La gerencia clave de la Compañía es representada por la Gerencia General.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Partes Relacionadas (continuación)

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave (continuación)

Durante los años 2015 y 2014, la Gerencia General no recibió pagos por sueldos, beneficios sociales, asesorías, ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

### 6. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos y Mejoras	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Construcciones en Curso	Total
	(U.S. Dólares)						
<b>Costo o valoración:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	78,729	1,535	4,651	-	1,048,699	1,133,574
Adiciones	203,158	-	1,417	-	-	1,387,945	1,392,520
Transferencias	133,808	-	-	-	-	(133,808)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	336,966	78,729	2,952	4,651	-	2,102,796	2,526,094
Adiciones	-	5,821	-	1,050	9,511	635,936	652,318
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>336,966</u>	<u>84,550</u>	<u>2,952</u>	<u>5,701</u>	<u>9,511</u>	<u>2,738,732</u>	<u>3,178,412</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>							
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	(6,086)	(92)	(1,117)	-	-	(7,295)
Depreciación	-	(7,873)	(207)	(1,551)	-	-	(9,631)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	(13,959)	(299)	(2,668)	-	-	(16,926)
Depreciación	-	(7,962)	(295)	(1,581)	(476)	-	(10,314)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	-	<u>(21,921)</u>	<u>(594)</u>	<u>(4,249)</u>	<u>(476)</u>	-	<u>(27,240)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	336,966	64,770	2,653	1,983	-	2,102,796	2,509,168
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>336,966</u>	<u>62,829</u>	<u>2,358</u>	<u>1,482</u>	<u>9,035</u>	<u>2,738,732</u>	<u>3,151,172</u>

Al 31 de Diciembre del 2015, terrenos, obras civiles, maquinarias y equipos de la Compañía, se encuentran en garantía por la obligación cuyo valor del avalúo de realización fue efectuado por un perito independiente es de US\$1,419,520 (Ver Nota 7).

### 7. Préstamos

El préstamo consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(U.S. Dólares)	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiro	-	12,120
Total	-	<u>12,120</u>
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamo	1,510,700	-
Intereses por pagar	22,585	-
Total	<u>1,533,285</u>	-

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Préstamos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Corriente	22,585	-
No corriente	1,510,700	-
	1,533,285	-

### Resumen de acuerdo del préstamo:

Acreedor	Tipo de préstamo	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 Diciembre	
			2015	2014	2015	2014		2015	2014
(US Dólares)									
Préstamo institución financiera:									
Corporación Financiera Nacional	Productivo	Trimestral	7.00%	-	6.90%	-	Ago. 2025	2,772,700	-
								2,772,700	-

Los vencimientos del préstamo a largo plazo, es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
2018	339,762	-
2019	293,523	-
2020	314,306	-
2021	336,560	-
2022	360,391	-
2023	385,909	-
2024	413,233	-
2025	329,016	-
	2,772,700	-

El Contrato de préstamo "Activos Fijos" con la Corporación Financiera Nacional es de US\$2,772,700, que se dividen en dos desembolsos US\$1,510,700 en el 2015 y US\$1,262,000 después de justificar el primer desembolso en un plazo de 150 días. La CFN concede 720 días de período de gracia, la inversión se realizará para la construcción de una planta procesadora de harina de pescado, culminación de la obra civil y adquisición de maquinarias y equipos.

### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Proveedores	40,420	83,667
Otras	1,819	470
	42,239	84,137

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 30 días y no devengan interés.

### 9. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	5,842	2,830
	<u>5,842</u>	<u>2,830</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales
	<i>(US Dólares)</i>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1,133
Provisiones	9,379
Pagos	<u>(7,682)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	2,830
Provisiones	18,039
Pagos	<u>(15,027)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>5,842</u>

### 10. Impuestos

#### Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado y retención IVA	121,372	121,372
Retenciones en la fuente	38	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	2,538
Impuesto a la salida de divisas ISD	12,833	12,833
	<u>134,243</u>	<u>136,743</u>

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,981	1,679
Retenciones - Impuesto al valor agregado	2,021	4,401
	<u>5,002</u>	<u>6,080</u>

#### Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y la pérdida tributaria, fue como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida antes de impuesto a la renta	(181,552)	(128,906)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	-	4,482
Pérdida tributaria	<u>(181,552)</u>	<u>(124,424)</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	-
Impuesto a la renta mínimo	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Impuesto a la Renta (continuación)

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

La Compañía se acogió a la exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, de acuerdo a lo establecido en el Código de la Producción, que indica que para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### Reformas Tributarias

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)*

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), a los tributos al impuesto al comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI) (continuación)*

- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.
- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*

- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de Enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión del tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.
- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.
- Exoneración del IR por 10 años a la sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso.
- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.
- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de Enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.
- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de Enero de 2018 en adelante.
- Se extiende a dos años más, la rebaja del 50% del Impuesto a la Contaminación Vehicular.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria el Ecuador*

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
  - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.
  - Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
  - Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.
  - Están exentos del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:
    - Importaciones (cualquiera sea el régimen de importación)
    - Servicios
    - Financiamiento
    - Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
    - Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Otras Reformas*

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de "reverso de gastos no deducibles". Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.
- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.
- Los créditos no comerciales a partes relacionadas se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Instrumentos Financieros

#### Gestión de Riesgos Financieros

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de posibles riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### *Riesgo de Liquidez*

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

#### *Riesgo de Capital*

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

# INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Patrimonio

#### Capital Suscrito

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital suscrito consiste de 2.260.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América y el capital autorizado en US\$4,520,000.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 10 de Septiembre del 2015, la Compañía aumentó el capital pagado en US\$1,750,000 (US\$500,000 en el 2014), mediante aportes en efectivo por US\$1,551,331, aportes para futuro aumento de capital por US\$23,585 (US\$406,250 en el 2014) y el saldo de US\$175,084 a un plazo de un año (US\$93,750 en el 2014). La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Septiembre del 2015.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre		
	2015	2014	2015	2014		2015	2014	
						<i>(US Dólares)</i>		
Servioetec S. A.	Ecuatoriana	83.91%	37.00%	1,896,250	191,250	1.00	1,896,250	191,250
Kensflox S. A.	Ecuatoriana	10.45%	37.50%	236,250	191,250	1.00	236,250	191,250
Thussman Rodríguez Velez	Ecuatoriana	5.64%	25.00%	127,500	127,500	1.00	127,500	127,500
		<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,260,000</b>	<b>510,000</b>		<b>2,260,000</b>	<b>510,000</b>

#### Aporte para Futuro Aumento de Capital

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria, celebrada el 16 de Noviembre del 2014, los Accionistas resolvieron realizar aportes para futuro aumento de capital mediante efectivo por US\$1,550,439.

### 13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	84,821	44,655
Honorarios	15,424	18,611
Impuestos y permisos municipales	5,646	12,404
Seguridad industrial y personal	392	11,972
Depreciaciones	10,315	9,630
Mantenimientos	4,847	-
Servicios básicos	4,332	-
Alquileres	9,903	-
Otros	23,079	27,934
	<b>158,759</b>	<b>125,206</b>

## **INDUSTRIA HARINERA DEL PACÍFICO S. A. INHARIPAC**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **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 (20 de Mayo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---