

**ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA.
LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2017 E INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE:

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Socios de
ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de **ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por el efecto de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's para las PYMES.

Bases para nuestra opinión

Hemos realizado nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con normas internacionales de información financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA's detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.** correspondiente al año 2017 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2018, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.

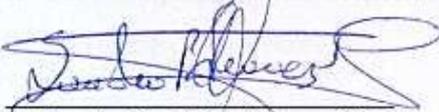


CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457

Guayaquil, marzo 23 del 2018

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	4	34.216
Cuentas, documentos y otras cuentas por cobrar	5	2.784.340
Inventarios	6	708.937
Impuestos por recibir	7	<u>67.988</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.595.481
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	8	<u>554.887</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4.150.368</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas, documentos y otras cuentas por pagar	9	3.867.769
Impuestos por pagar	7	10.379
Beneficios a empleados corriente	10	<u>35.878</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		3.914.026
Beneficios a empleados no corrientes	11	6.097
TOTAL PASIVO		<u>3.920.123</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
Capital social	12.1	400
Reserva legal	12.2.1	200
Otros resultados integrales	12.3.1	458
Resultados Acumulados	12.4.1	113.738
Utilidad del Ejercicio	12.4.2	<u>115.449</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>230.245</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>4.150.368</u>


Sra. Sandra Patricia Alvarez Sánchez
Representante Legal


Ing. Elizabeth del Carmen Elizalde Largo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>INGRESOS</u>		
Ventas netas	13	7.015.582
Costo de ventas	14	<u>(6.654.777)</u>
Utilidad Bruta		<u>360.805</u>
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>		
Gastos de administración y no deducibles		<u>(173.946)</u>
Total Gastos Operativos		<u>(173.946)</u>
Utilidad Operativa		<u>186.859</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</u>		
Gastos financieros		(2.633)
Otros gastos		(14.283)
Otros ingresos		<u>5.000</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES		174.943
(-) Participación a empleados	7	(26.242)
(-) Impuesto a la renta causado	7	<u>(33.252)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		115.449
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>		
Ganancias y pérdidas actuariales, neto	12.4.1	<u>458</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		<u>115.907</u>
 Sra. Sandra Patricia Alvarez Sánchez Representante Legal		 Ing. Elizabeth del Carmen Elizalde Largo Contadora

Ver notas a los estados financieros

**ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

NOTAS	Capital Social	Legal	Otros resultados integrales			Resultados acumulados		
			Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	Utilidades Acumuladas	Del ejercicio actual	Total	Del ejercicio actual	Total
Saldos NIIF a diciembre 31, 2016	400	200	0	0	113.738	113.738	114.339	114.339
Transferencia de resultados					113.738	(113.738)	0	0
Ganancia actuarial por jubilación 12.4.1			1.382				1.382	1.382
Pérdida actuarial desahucio 12.4.1			(924)				(924)	(924)
Utilidad del ejercicio 2017						115.449	115.449	115.449
Saldos NIIF a diciembre 31, 2017	400	200	458	113.738	115.449	230.245	230.245	230.245


Sra. Sandra Patricia Alvarez Sánchez
Representante Legal

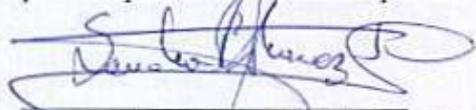

Ing. Elizabeth del Carmen Elizalde Largo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	NOTAS	(US Dólares)
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes		5.457.444
Efectivo recibido por ganancia en venta de vehículos		5.000
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(5.451.396)
Efectivo pagado por gastos financieros		<u>(2.633)</u>
Efectivo (utilizado) provisto por actividades de operación		<u>8.415</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos	8	(203.529)
Producto de la venta de activos y pérdida	8	<u>145.692</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión	(A)	<u>(57.837)</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
(Disminución) neta de efectivo		(49.422)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	4	<u>83.638</u>
Efectivo al final del año	4	<u>34.216</u>

NOTA: (A) No se consideró para efectos del estado de flujo de efectivo como adición de actividades de inversión de tráiler cabezal por US \$100.000 ya que el mismo fue adquirido por compensación de cuenta por cobrar por venta de mercadería a cliente.



Sra. Sandra Patricia Alvarez Sánchez
Representante Legal



Ing. Elizabeth del Carmen Elizalde Largo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	NOTAS	(US dólares)
UTILIDAD DEL EJERCICIO DESPUES Y ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS		115.449
Gastos que no originan desembolsos:		
Participación a trabajadores	12.4.2	26.241
Impuesto a la renta	7	33.252
Provisión de beneficios sociales, pendiente de pago	10	13.801
Provisión de beneficios sociales jubilación patronal	11	1.252
Provisión de beneficios sociales desahucio	11	855
Depreciación	8	<u>44.278</u>
Subtotal:		235.128
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar clientes y otros		(1.558.139)
Disminución en inventarios		173.783
(Aumento) en otros activos - impuestos por recuperar		(37.952)
Aumento en cuentas por pagar comerciales		1.234.519
Disminución en impuestos y retenciones por pagar		(2.460)
Disminución en beneficios a empleados corto plazo		<u>(36.464)</u>
Subtotal:		<u>(226.713)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u><u>8.415</u></u>



Sra. Sandra Patricia Álvarez Sánchez
Representante Legal



Ing. Elizabeth del Carmen Elizalde Largo
Contadora

Ver notas a los estados financieros

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.- (La Compañía) fue constituida en noviembre 21 del 20132 en la ciudad de Machala - Ecuador , teniendo por objeto principal la importación, exportación, representación, distribución, promoción de alimentos balanceados, implementos avícolas, agrícolas y pecuarios. La comercialización de los productos de efectúa en la provincia de El Oro en las ciudades de Huaquillas, Arenillas, y las oficinas administrativas en Machala en la parroquia El Cambio.

1.2 Asuntos macro-económicos

A partir del año 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento de los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2017, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, 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 salvaguardias y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe ir desmontando el país en el año 2018. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, sin embargo no se prevé situaciones que pudieran afectar las operaciones de la Compañía.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL: Continuación**1.3 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA. se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.**2.3 Bases de presentación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3 Bases de presentación

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos depositados en cuentas corrientes de bancos locales.

2.5 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente el valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

2.6.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos por cobrar, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

2.6.2 Baja de un activo financiero- La Compañía da de baja 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Propiedades, maquinarias y equipos.- La política de la compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto. Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

La Propiedad, Planta y Equipos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>% depreciación</u>
Vehículos	5	20
Edificios	20	5
Equipos de comunación	10	10
Maquinaria	10	10

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base a tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

2.7.1 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

2.8 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización 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 que se generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto de valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. 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 reversiones por deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos financieros. Al 31 de diciembre del 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.11 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 negociación y se reconocen 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 el valor razonable a través de ganancias o pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se distribuye a continuación:

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**Medición posterior****(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

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

(i) **Cuentas por cobrar comerciales**:-Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal pues no generan intereses y son exigibles a plazos mayores de un año, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(ii) **Cuentas por cobrar compañía relacionada**- Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos otorgados. Estas transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, estas transacciones no generan intereses a su vencimiento.

(iii) **Otras cuentas por cobrar**: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(c) Otros Pasivos.

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 en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**2.12 Préstamos**

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen en activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurrn.

2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados- Se clasifican como mantenidos para negociar al momento de reconocimiento inicial. Cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación del valor razonable se reconoce en el estado de resultados.

2.11.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado- 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, ser reconoce en el estado de resultados durante la vida útil del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.3 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en su mercado de activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.4 Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen con sus obligaciones.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran 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.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**2.12.1 Ingresos ordinarios por venta de productos**

Los ingresos ordinarios comprenden el valor de la venta de productos (mercaderías), netos de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando el importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Compañía, como se describe más adelante.

Las ventas de la Compañía, corresponden principalmente a la comercialización de productos de consumo masivo, dichos productos son llevados a los clientes mayoristas, minoristas y también en menor cuantía son comercializados desde los puntos de venta de la Compañía.

Los ingresos de estos productos en su mayoría son mediante créditos a plazos de 60 a 90 días, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos, el cliente ha aceptado los productos y se ha recibido el efectivo del cliente. Los costos son aquellos relacionados con la generación de estos ingresos, representados básicamente por el costo de los artículos adquiridos y vendidos.

2.13 Costos y Gastos

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

2.14 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 tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder el pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Impuestos

2.15.1 Impuesto a la renta corriente y diferido.- El gasto por impuesto a la renta del año, cuando aplica comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.15.2 Impuesto corriente.- el cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2013 la tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% 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.

2.15.3 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.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se pueden 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.

2.16 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma viable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**2.17 Beneficios a los empleados****2.17.2 Beneficios a corto plazo:**

Los beneficios de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en la provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

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

- (i) **La participación de los trabajadores en las utilidades.**- Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual 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, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) **Vacaciones:** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) **Décimos tercer, décimo cuarto sueldo y Fondo de Reserva:** Se provisionan y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.18 Administración de riesgos financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se encuentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

2.18.1 Riesgos de Mercado**Riesgo de Tipo de Cambio**

Las actividades de la Compañía, se las realiza de US dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación****Riesgos en las Tasas de Interés**

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional, debido a que la Compañía no tiene activos ni pasivos que devenguen intereses.

2.18.2 Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las parte incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

2.18.3 Riesgo de liquidez

La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y a largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

2.19 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros :

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están partir del 1 de julio del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.20 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de los 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.

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.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo determinado en las leyes tributarias.

3.4 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 que se revertirán en el futuro.

3.5 Valuación de instrumentos financieros

La Compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado.

Para aquellos casos en los que la información de mercado es escasa o nula, ha utilizado técnicas de valuación basadas en análisis de flujos futuros descontados a valor presente, aplicando tasas de descuento comparables para instrumentos similares en el mercado.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

La inflación acumulada de los últimos tres años no es representativa, por lo tanto no es necesario efectuar corrección monetaria alguna conforme lo requiere NIC 29.

4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017, están compuestos como sigue:

	<u>(US dólares)</u>
Caja	142
Bancos	<u>34.074</u>
Total	<u>34.216</u>

La compañía mantiene cuenta corriente en el banco de Guayaquil.

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

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidas como sigue:

	<u>(US dólares)</u>
Clientes	2.285.112
Documentos por cobrar	476.829
Anticipos a proveedores de bienes y servicios	9.650
Anticipos a empleados	<u>12.749</u>
Gran total	<u>2.784.340</u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2017 representan facturas por ventas a crédito con plazo de hasta 90 días y no generan intereses.

Documentos por cobrar.- Al 31 de diciembre del 2017 corresponden a cheques post-fechaos girados por clientes a favor de la compañía por ventas a crédito, los cuales fueron efectivizados en el 2018.

Anticipo a proveedores de bienes y servicios.- Al 31 de diciembre del 2017 constituyen principalmente anticipos a proveedores de bienes y servicios por facturas que serán liquidados en el siguiente año.

Anticipos a empleados.- Al 31 de diciembre del 2017 están constituidos por anticipos de sueldos, beneficios sociales y jubilación patronal.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, constituyen principalmente balanceados y insumos y fertilizantes para la venta, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado .

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****7. IMPUESTOS****7.1 ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE****IMPUESTOS CORRIENTES**

Los activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos Corrientes se resumen seguidamente:

(US dólares)**IMPUESTOS CORRIENTES:****Activos por impuestos corrientes:**

Retenciones en la fuente año	64.789
Saldo de Retenciones en la fuente años anteriores	<u>3.199</u>
Total	<u>67.988</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Retenciones en la fuente y Retenciones de IVA	<u>10.379</u>
Total	<u>10.379</u>

Impuesto a la renta reconocido en pasivo: La reconciliación entre la Utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(US dólares)

Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A)	174.943
(-) 15% participación a trabajadores	(B)	(26.242)
(+) Gastos no deducibles locales		<u>2.446</u>
Utilidad Gravable:		151.147
Impuesto a la renta causado 22%		<u>33.252</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado		<u>0</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	(C)	<u>(33.252)</u>
Utilidad neta (A-B-C)		<u>115.449</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) La compañía está exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta debido a que fue constituida el 13 de julio del 2012 después de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión (COPCI) creada según Registro Oficial Suplemento 351 de 29-dic.-2010, por tanto estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 0; sin embargo, el impuesto a la renta causado des del año 2017 es de US\$ 33.252, consecuentemente, la Compañía registró en provisión US\$ 33.252.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****7. IMPUESTOS : Continuación**

7.2 Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta neto de retenciones en la fuente. Los movimientos de la provisión para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	(US dólares)
Provisión para impuesto a la renta	33.252
Retenciones en la fuente del año	(64.789)
Retenciones en la fuente de años anteriores	(36.451)
Crédito tributario a favor de la compañía	<u>67.988</u>
<u>Reformas Tributarias</u>	

Con fecha 29 de diciembre de 2017 (Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- La tasa corporativa de impuesto a la renta se incrementa del 22% al 25%. En el caso de sociedades cuyos accionistas sean residentes en paraísos fiscales con una participación directa o indirecta igual o superior al 50%, la tarifa de impuesto a la renta se incrementa del 25% al 28%. Así también la tarifa de impuesto a la renta se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas en la Compañía a través de aumentos del capital acciones, beneficio que es aplicable únicamente a los exportadores habituales y a las sociedades mencionadas en la Ley.

- Se establecen que son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no.
- Se excluye para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta los sueldos y salarios, beneficios sociales (décimo tercera y cuarta remuneración; y, los aportes patronales al IESS). Este beneficio es aplicable a partir del anticipo del año 2018.

7.3 Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-003218 publicada en Sup. R.O. 660 de diciembre 31 del 2016, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA. del ejercicio fiscal 2016 será presentado directamente por la Compañía hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas a los contribuyentes. Con la elaboración de los Anexos, otras obligaciones tributarias, podrían modificarse como resultado de las conciliaciones a realizar entre registros contables y declaraciones tributarias mensual y anual. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2017, el movimiento de los activos fijos fue como sigue:

Activos	Saldos Dic 31, 2016	Adiciones	Transferencia	Ventas	Saldos Dic 31, 2017
 (US dólares).				
Terrenos	150.000				150.000
Edificios – bodega pitahaya	0		188.281		188.281
Construcciones en curso	174.259	66.887	(188.281)		52.865
Maquinaria y equipo	24.317	30.732			55.049
Equipo de comunicación	22.871				22.871
Vehículos	<u>92.829</u>	<u>205.909</u>		<u>(155.300)</u>	<u>143.438</u>
Subtotal	464.276	303.528	0	(155.300)	612.504
(-) Depreciación acumulada	<u>(22.947)</u>	<u>(44.278)</u>	<u>0</u>	<u>9.608</u>	<u>(57.617)</u>
Total	<u>441.329</u>	<u>259.250</u>	<u>0</u>	<u>(145.692)</u>	<u>554.887</u>

Vehículos: En el año 2017 se adquirieron dos vehículos y un tráiler para transporte de la mercadería.

Terrenos: La compañía posee dos terrenos en los cuales están construidos por tres bodegas ubicadas la una ubicada en puerto pitahaya Arenillas y dos ubicadas en puerto hualtaco Huaquillas

Edificios: Al 31 de diciembre está constituido en obras civiles efectuadas en la bodega de puerto Pitahaya Arenillas.

Construcciones en curso: Al 31 de diciembre del 2017 constituye obras civiles por edificación construida en oficinas ubicadas en Machala parroquia El cambio, esta edificación es propiedad del socio de la compañía.

Durante los años 2017 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede el valor recuperable.

9. PROVEEDORES Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 ,están compuestos como sigue:

	(US dólares)
Proveedores de bienes y servicios	3.812.598
Aporte patronal, individual y préstamos al IESS	2.491
Cuentas por pagar varias	<u>52.680</u>
Total	<u>3.867.769</u>

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****9. PROVEEDORES Y DOCUMENTOS POR PAGAR : Continuación**

Proveedores de bienes y servicios.- Al 31 de diciembre del 2017 representan principalmente facturas por compras de productos para la venta, el principal proveedor es Cargil del Ecuador con plazos de hasta 90 días, incluye cheques post-fechaos, girados por la compañía a favor de proveedores con plazos de hasta primeros meses del 2018.

Cuentas por pagar varias.- Corresponde a valores por pagar a terceros para cubrir pagos a proveedores.

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Participación a empleados y trabajadores	26.242
Beneficios sociales	<u>9.636</u>
Total	<u>35.878</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2017 fue como sigue:

	(US dólares)
Saldos iniciales	6.567
Provisiones	13.801
Pagos	<u>(10.732)</u>
Saldos finales	<u>9.636</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017, están constituidos como sigue:

	(US dólares)
Jubilación Patronal	3.317
Bonificación por desahucio	<u>2.780</u>
Total	6.097

El movimiento de tales provisiones fue como sigue:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	(US dólares)		
Saldo al 1 de enero del 2017	3.447	1.001	4.448
Provisiones a Resultados	1.252	924	2.176
ORI: Pérdidas y Ganancias Actuariales neto	<u>(1.382)</u>	<u>855</u>	<u>(527)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>3.317</u>	<u>2.780</u>	<u>6.097</u>

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****11. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES: Continuación**

11.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Sociales movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	(US dólares)
<i>Saldo al comienzo del año</i>	1.931
<i>Costo Neto del Periodo Ene 17/ Dic 17</i>	1.252
<i>Pérdidas (ganancias actuariales) reconocidas en el ORI</i>	<u>134</u>
<i>Saldos al final del año</i>	<u>3.317</u>

11.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	(US dólares)
<i>Saldo al inicio del año</i>	1.767
<i>Costo Neto del Periodo Ene 17/Dic 17</i>	855
<i>Pérdidas (ganancias actuariales) reconocidas en el ORI</i>	<u>158</u>
<i>Saldos al final del año</i>	<u>2.780</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos, para este estudio se trabajo con la tasa de bonos corporativos locales.

12. PATRIMONIO**12.1 CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social de la Compañía es de US\$ 400,00 compuesto por cuatrocientas participaciones de US\$ 1,00 cada una.

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****12.1 CAPITAL SOCIAL : Continuación**

	<u>Número de Participaciones</u>	<u>Participación %</u>	<u>(US dólares)</u>
Sandra Patricia Álvarez	80	20,00	80
Manuel Palacios Alvarez	<u>320</u>	<u>80,00</u>	<u>320</u>
Total	<u>400</u>	<u>100,00</u>	<u>400</u>

12.2 Reservas

12.2.1 Reserva Legal - La Ley de Compañías según el artículo 109 formara un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el veinte por ciento (20%) del capital social, en cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento (5%) de la utilidad anual. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, el saldo de la cuenta por US \$ 200 a cierre del ejercicio representa el 50% del capital social siendo este el saldo mínimo determinado por la ley.

12.3 RESULTADOS ACUMULADOS

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

12.3.1 Utilidad básica por acción

	<u>(US dólares)</u>
Utilidad del año - atribuible a los accionistas	115.449
Número de acciones	<u>400</u>
Utilidad básica por acción	<u>288,62</u>

12.4.2 Resultados del ejercicio

El resultado del ejercicio del año 2017 se descompone de la siguiente manera:

	NOTAS	(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores y impuesto a la renta	7	174.943
(-) 15% Participación a trabajadores	7	(26.242)
(-) Impuesto a la renta causado corriente	7	<u>(33.252)</u>
<i>Utilidad neta después de participación, impuestos y reserva legal</i>		<u>115.449</u>

ALIMENTOS BALANCEADOS INSBASUR CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017****13. VENTAS NETAS**

Las ventas durante el años 2017, fueron originadas como sigue:

	(US dólares)
Ventas balanceado	6.999.619
Servicios logísticos	25.994
(-) Descuentos en ventas	<u>(10.031)</u>
Ventas netas	<u>7.015.582</u>

En el año 2017 la compañía vendió 382.364 sacos de balanceado resultado 9.565,85 toneladas de balanceado.

14. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de venta durante el año 2017, fue como sigue:

	(US dólares)
Costo de ventas consumo de balanceado y fertilizantes	6.242.816
Mano de obra directa	7.794
Otros costos indirectos de producción	
Depreciación	44.278
Mantenimiento y reparaciones	10.131
Suministros y materiales	96.875
Otros costos de producción	34.333
Combustibles y lubricantes	194.797
Transporte	14.151
Alimentación	844
Agua – energía y telecomunicaciones	2.792
Arriendo operativo	<u>5.966</u>
Total	<u>6.654.777</u>

15. CONTINGENCIAS TRIBUTARIAS Y LABORALES

No existen contingencias significativas que reportar al 31 de diciembre del 2017.

**16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de culminación de la auditoría de los estados financieros (marzo 30 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financiero adjuntos.