

INDUSTRIA DE ALIMENTOS PROCESADOS INALPROCES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en el Ecuador mediante escritura pública, inscrita en el Registro Mercantil el 19 JULIO 2010 y con Resolución No. SC IJ DJCQ 10 002667 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El objetivo social principal de la Compañía es la PROCESAMIENTO DE TODA CLASE DE ALIMENTOS PARA CONSUMO HUMANO

La compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Sangolquí, Av. General Enríquez, Lote 5 y Tanicuchi.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Los estados financieros se muestran en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda corriente de uso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Corresponden al efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera denominados como equivalentes al efectivo. Constituyen los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra activos financieros por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o parte de un activo financiero, o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés usada para descontar los flujos de efectivo futuros con el fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía registra pasivos financieros por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar, sobregiros en cuentas corrientes bancarias, deudas y préstamos que devengan intereses y cuentas por pagar a accionistas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

c) Inventarios

Los inventarios se valoran al costo o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo. Los inventarios de la Compañía se contabilizan de la siguiente manera:

Equipos: Al costo de compra según el método promedio.

Importaciones en tránsito: Al costo de importación más los costos relacionados con la nacionalización.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

d) Propiedades, equipos y mobiliario

Se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo incluye los costos por préstamos relacionados con proyectos de construcción o instalación a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos, formados por consumos de materiales de bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión, siempre y cuando éstos no sean asumidos por terceros.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Los intereses y otros gastos financieros incurridos y directamente atribuibles a la adquisición o instalación de los activos cualificados, se capitalizan. Los activos cualificados, son aquellos que requieren la preparación para estar en condiciones de uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Propiedades, equipos y mobiliario se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes y son como a continuación se muestra:

	Vida útil estimada en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Repuestos y herramientas	5 a 10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

f) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de 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 descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

g) Impuestos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable, determinado conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario, determinada durante el ejercicio. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas de ingresos imposables y gastos deducibles. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo basado en el balance, sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de ganancias imponibles futuras para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuestos diferidos no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso son 23% para el año 2012, 22% para el año 2013 en adelante.

h) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de 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 descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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.

i) Beneficios a empleados a largo plazo

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

j) 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 de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de equipos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los equipos.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Venta de servicios

Los ingresos procedentes por programación y diseño de sistemas se reconocen en función al grado de terminación. El grado de terminación se mide en función de los costos incurridos a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, como un porcentaje sobre los costos totales para cada contrato. Cuando el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

k) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran que se los conoce y en el periodo al que corresponden.

Los estados financieros de la compañía incluyen ciertos juicios, estimaciones y supuestos contables de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los estados financieros de la Compañía incluyen ciertas estimaciones, suposiciones y provisiones contables, de tal manera que los estados financieros reflejen la realidad financiera.

NOTA 4.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Estimaciones y suposiciones-

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros.

Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

• **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

• **Vida útil de propiedades, equipos y mobiliario:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

• **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria vigente. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones-

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 de elaboración de los estados financieros.

NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre			
	2015		2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al valor nominal				
Efectivo y sus equivalentes	22.733	0	595	0
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Clientes	240.266	0	132.617	0
	<u>262.999</u>	<u>0</u>	<u>133.212</u>	<u>0</u>
Pasivos financieros medidos al valor nominal				
Obligaciones financieras	79.095	450.099	42.543	170.773
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Acreedores comerciales	152.951	0	128.031	0
Otras cuentas por pagar	4.267	0	26.549	0
Cuentas por pagar accionistas		22.076		397.133
	<u>236.313</u>	<u>472.175</u>	<u>197.123</u>	<u>567.906</u>

NOTA 6.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre, el efectivo y equivalentes se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Caja	300	501
Bancos	22.433	94
	<u>22.733</u>	<u>595</u>

NOTA 7.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Clientes	102.800	121.433
Relacionadas	135.504	160
Empleados		5.009
Deudores varios	4.252	7.909
	<u>242.556</u>	<u>134.511</u>
Estimación de incobrables	(2.290)	(1.894)
	<u>240.266</u>	<u>132.617</u>

El movimiento del año de la provisión de cuentas incobrables se lo muestra a continuación:

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio	1.894	1.894
Incremento en la provisión	396	
	<u>2.290</u>	<u>1.894</u>

NOTA 8.- INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre se lo muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Inventario materias primas	616	36
Inventario (proceso producción)	98.652	63.598
Inventario producto terminado	29.374	38.188
	<u>128.642</u>	<u>101.822</u>

Los inventarios se encuentran valorados al costo o valor neto realizable, el que sea menor.

NOTA 9.- IMPUESTOS

El detalle de impuestos por cobrar y por pagar se presenta a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Impuestos por cobrar		
IVA crédito tributario	105.254	8.594
IVA crédito tributario retenciones	0	59.364
Crédito tributario (retenciones en la fuente) (1)	1.140	0
Anticipo de impuesto a la renta	0	2.481
Certificado anticipo tributario	9.783	3.122
	<u>116.177</u>	<u>73.561</u>

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Impuestos por pagar		
IVA en ventas	0	4
Retenciones de IVA	7.098	744
Retenciones impuesto a la renta	1.888	1.888
Impuesto a la renta por pagar (1)		5.533
	<u>8.986</u>	<u>8.169</u>

NOTA 9.- IMPUESTOS (Continuación)

(1) La conciliación tributaria de los años 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Pérdida antes de impuesto a la renta y participación a tragadores	(283.788)	(91.610)
Menos 15% participación a trabajadores	0	0
Utilidad después de participación a trabajadores	(283.788)	(91.610)
Más gastos no deducibles	268.154	46.169
Base imponible de impuesto a la renta	(15.634)	(45.441)
Impuesto a la renta causado	0	0
Anticipo de impuesto a la renta determinado	12.285	12.529
Impuesto a la renta afectado a operaciones en los estados financieros	12.285	12.529
Menos retenciones en la fuente de impuesto	(4.020)	(6.996)
Menos anticipo pagado	(9.405)	
(Crédito tributario) Saldo por pagar	(1.140)	5.533

NOTA 10.- PROPIEDADES, EQUIPOS Y MOBILIARIO

Propiedades, equipos y mobiliario estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre		Vida útil estimada
	2015	2014	
Terrenos	180.901	225.193	
Edificios	682.020	350.807	20 años
Construcciones en curso	0	293.062	
Instalaciones	0	10.118	
Vehículos	15.000	0	5 años
Muebles y enseres	953	818	10 años
Maquinarias y equipos	227.295	217.761	10 años
Equipos de computación	17.817	14.591	3 años
Equipos de oficina	135	135	10 años
Repuestos y herramientas	1.574	1.593	5 a 10 años
Equipos en tránsito	0	48.628	
Marcas, patentes, derechos de llave	0	348	
Software	2.700	2.700	3 años
	1.128.395	1.165.754	
Depreciación acumulada	(113.526)	(74.707)	
	1.014.869	1.091.047	

NOTA 10.- PROPIEDADES, EQUIPOS Y MOBILIARIO (Continuación)

El movimiento de activos fijos de los años 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio	1.091.047	810.032
Adiciones netas	34.647	303.742
Bajas activos fijos	(63.244)	
Depreciación	(47.581)	(22.727)
	<u>1.014.869</u>	<u>1.091.047</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los saldos por pagar a proveedores se encontraban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre		Tasa de Interés	Vencimiento
	2015	2014		
Porción Corriente				
Banco del Pichincha (1)	10.466	37.993	9,58%	jul-19
CFN (2)	68.591	0	6,90%	dic-21
Tarjeta de crédito	38	4.550		
	<u>79.095</u>	<u>42.543</u>		
Porción Largo Plazo				
Banco del Pichincha (1)	32.461	170.773	9,58%	jul-19
CFN (2)	417.638		6,90%	dic-21
	<u>450.099</u>	<u>170.773</u>		
	<u>529.194</u>	<u>213.316</u>		

(1) Corresponde a una operación de crédito garantizada con hipoteca abierta de los edificios de la planta (bodega 13).

(2) Corresponde a una operación de crédito otorgada por la Corporación Financiera Nacional (CFN) por USD 485.000, a 7 años plazo a una tasa de interés fija anual del 6.9 %. Como garantía de esta operación de crédito consta una hipoteca abierta de bodega 14 y prenda industrial de 4 máquinas correspondientes a la industria de alimentos (ver nota 20).

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Los saldos por pagar a proveedores se encontraban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Corrugadora Nacional CRANSA S.A.	27.937	
Neyplex Cía. Ltda.	13.618	22.104
Industrial Danec S.A.	11.351	9.052
Luje Chilig Segundo José	8.221	
Ponce Maldonado Pedro	8.049	
Suquillo Moromenacho María	8.046	
Petróleos y Servicios PYS C.A.	4.930	
Florícola San Isidro Labrador Florisani Cía. Ltda.	4.342	
PWC Asesores empresariales Cía. Ltda.	3.700	
Guevara Rojas Teófilo	3.568	52.632
Otros menores	59.189	24.830
	152.951	108.618

NOTA 13.- BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre los beneficios sociales estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Sueldos por pagar	0	21.961
Aportes al IESS por pagar	6.952	6.120
Préstamos al IESS por pagar	1.778	227
Décimo tercera remuneración	2.112	4.796
Décimo cuarta remuneración	4.465	4.427
Vacaciones por pagar	5.321	0
Fondos de reserva	86	69
	20.714	37.600

NOTA 14.- ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) al 31 de diciembre:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Ventas de bienes y servicios (1)	290.170	123.539
Remuneraciones Gerencia General	7.200	78.129

(1) Corresponde a ventas realizadas a AKD Inc., respaldadas en convenio de comercialización (Ver Nota 19). La Administración de la compañía considera que estas transacciones fueron realizadas en los mismos términos y condiciones que las que se hubieran realizados con terceros no relacionados.

NOTA 14.- ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS (Continuación)

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales partes relacionadas al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas.

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio	397.133	179.810
Préstamos recibidos	37.108	239.942
Pagos efectuados (1)	(412.165)	(22.619)
	<u>22.076</u>	<u>397.133</u>

(1) Corresponde a valor contabilizado como depósito para futura capitalización.

NOTA 15.- RESERVA JUBILIACION PATRONAL Y DESAHUCIO

a) Reserva para jubilación patronal

La Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de jubilación por parte de los empleadores, a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo ininterrumpido con el mismo empleador. Así mismo, la Legislación Laboral ecuatoriana en vigencia, requiere el pago del beneficio de desahucio a aquellos trabajadores que por voluntad propia o del empleador tramitan ante la Autoridad Laboral este beneficio.

La reserva, determinada en base a un estudio actuarial elaborado por un profesional independiente, es registrada con cargo a los resultados del ejercicio.

Los valores registrados por la Compañía como reserva para jubilación patronal para los años 2015 y 2014, fueron de USD 14.530 y USD 7.559, respectivamente.

El movimiento de la reserva se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio	7.559	2.873
Provisión del período	6.971	4.686
	<u>14.530</u>	<u>7.559</u>

b) Reserva para desahucio

La reserva por Desahucio contemplada en la Legislación laboral establece que la compañía deberá bonificar al trabajador con un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Los valores registrados por la Compañía como reserva para desahucio para los años 2015 y 2014, fueron de USD 4.339 y USD 1.197, respectivamente.

NOTA 15.- RESERVA JUBILIACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

El movimiento de la reserva se muestra a continuación:

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio	1.197	0
Provisión del período	3.142	2.687
Pago desahucio	0	(1.490)
	<u>4.339</u>	<u>1.197</u>

NOTA 16.- PATRIMONIO

a) Capital emitido.-

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social estaba constituido por 1.000.000 acciones ordinarias nominales, respectivamente, totalmente pagadas con un valor nominal de 1 dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 era el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %
Francisco Martín Acosta Tamayo	950.000,00	95,00%
Javier Acosta Toral	50.000,00	5,00%
Total	<u>1.000.000,00</u>	<u>100,00%</u>

b) Reserva Legal.-

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.-

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo NIIF.

En la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 566 del 28 de octubre de 2011, se indica el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el último año anterior al periodo de transición de la aplicación de NIIF, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, con las subcuentas respectivas; estos saldos solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y a las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizados para absorber pérdidas, o devueltos en caso de liquidación de la compañías .

NOTA 17.- INGRESOS VENTA DE BIENES

Al 31 de diciembre los ingresos por venta de bienes estaban conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Venta de bienes		
Ventas de materia prima	25.950	7.663
Ventas de producto terminado local	212.007	305.455
Ventas de producto terminado exportaciones	1.139.759	668.730
(-) Descuentos y devoluciones en ventas	<u>(94.947)</u>	<u>(12.058)</u>
	<u>1.282.769</u>	<u>969.790</u>

NOTA 18.- CONTINGENCIAS FISCALES

A la fecha del informe de auditoría, 31 de mayo de 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias por los años 2013, 2014 y 2015 sujetos a revisión fiscal.

NOTA 19.- PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS

- El 16 de enero de 2006 mediante Registro Oficial No 188 se estableció la obligatoriedad para que aquellos contribuyentes que mantienen transacciones con sus partes relacionadas presenten a la Autoridad Tributaria los anexos con partes relacionadas y/o los informes de precios de transferencia. Mediante Resolución No NAC-DGER2008-0464 se establecieron los siguientes límites para la presentación de los anexos con partes relacionadas y los informes de precios de transferencia:
 - Los Contribuyentes que dentro de un mismo período fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3.000.000 deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los Contribuyentes que dentro de un mismo período fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado que se encuentre entre USD 1.000.000 y USD 3.000.000; y que sus ingresos con partes relacionadas sea superior al 50% del total de sus ingresos deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los Contribuyentes que dentro de un mismo período fiscal mantengan operaciones con sus partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 5.000.000 deberán presentar a la Autoridad Tributaria el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia.
- En el mes de junio de 2010 se publicó el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona lo siguiente:

NOTA 19.- PRINCIPALES REFORMAS TRIBUTARIAS (Continuación)

- Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuido por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de Impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuar la correspondiente retención en la fuente de impuesto a la renta por parte de quien los distribuye.
- El 29 de diciembre de 2010 se emite el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, en el cual se incorporan incentivos de índole fiscal entre ellos la reducción de la tarifa del impuesto a la renta siendo del 24% para el año fiscal 2011, 23% para el año fiscal 2012, y 22% a partir del año 2013 en adelante.
- El 24 de noviembre del 2011 se promulgó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, en la cual dentro de los puntos más importantes se estableció el 5% de impuesto a la salida de divisas.
- El 29 de diciembre de 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención el Fraude Fiscal, entre sus principales aspectos se menciona lo siguiente:
 - Se consideran ingresos de fuente ecuatoriana a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
 - Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% sobre la proporción de base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes o se encuentren establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, según corresponda con la naturaleza de la sociedad. Si dicha participación excede del 50% la tarifa del 25% será aplicable a toda la base imponible.

NOTA 20.- CONTRATOS Y CONVENIOS

Préstamo Corporación financiera Nacional CFN

Mediante Resolución CRN-Q-2015-001 del 10 de enero de 2015, la CFN aprueba la operación de crédito a favor de la compañía Industrial de Alimentos Procesados INALPROCES S.A. por USD 485.000 en los siguientes términos y condiciones:

Monto: USD 485.000
Plazo: 2.520 días, 7 años
Gracia: 360 días, 1 año
Interés: 6.9 % fija
Pago: Para el período de gracia 30 días el interés vencido
Para el capital, 30 días para el período normal, mediante dividendos variables

El objeto del crédito es para financiar la adquisición de maquinaria y equipo nuevos y la finalización de obra civiles y adecuaciones de la nueva planta por un monto de USD 321.000. Adicionalmente, se financiará el reembolso de las nuevas inversiones de activos fijos que la empresa realizó para la puesta en marcha de la nueva planta industrial por un monto de USD 164.534.

Para respaldar la presente operación se constituyeron las siguientes garantías:

- Primera hipoteca abierta de un bien ubicado en Sangolquí, Cantón Rumiñahui, en el conjunto de Bodegas Las Acacias, signado con la denominación Bodega No. 14, con un avalúo comercial de USD 369.022.
- Primera prenda industrial abierta de 4 máquinas correspondientes a la industria de alimentos (frituras), con un avalúo comercial de USD 294.602.
- Garantía personal y solidaria del mayor accionista y su cónyuge.

NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha del informe de auditoría, 31 de mayo de 2016, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.