

INDUSTRIA DE ALIMENTOS PROCESADOS INALPROCES S.A.

1. Información general

INDUSTRIA DE ALIMENTOS PROCESADOS INALPROCES S.A., es una Sociedad Anónima, constituida el 15 de enero del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 19 de julio del 2010.

Su objeto social es el procesamiento de toda clase de alimentos para el consumo humano. Para poder cumplir su objeto, la Compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por ley, todo crédito o contingente que adquiera la sociedad deberá estar afectado exclusivamente al cumplimiento del objeto social, por lo tanto, no podrá adquirir obligaciones a favor de terceros que sean incompatibles o incongruentes con el referido objeto o que puedan afectar directamente o indirectamente su cumplimiento integral ni tampoco otorgar avales, fianzas o, en general, garantías de tipo alguna por cuenta de obligaciones de terceros.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta (50) años contados desde la fecha. La Compañía podrá disolverse antes del vencimiento del plazo indicado o podrá prorrogarlo, sujetándose en cualquier caso a las disposiciones legales aplicables.

La Compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Sangolquí, Av. General Enríquez, lote 5 y Tunicuchí.

Durante el año 2017 la Compañía mantuvo como principales clientes:

Clientes del exterior:

- Agrofood Cia. Ltda.
- Five Star Services B.V.
- International Distribución Trading C.O.

Clientes locales:

- Corporación Favorita C.A.
- Corporación el Rosado.
- Proglobal S.A.

2. Situación financiera en el país

En el año 2017 debido al cambio de gobierno y a una nueva política económica, en la cual se ha implementado un plan de austeridad para la optimización del uso de los recursos del Estado, principalmente en contrataciones de personal, consultorías, publicidad, vehículos, viajes, entre otros, se ha fijado como metas dinamizar el sector de la construcción, incentivar la inversión externa e interna y el ingreso de divisas, impulsar el uso de medios de pago digitales y priorizar la inversión pública hacia lo estrictamente necesario, se pretende una disminución del déficit fiscal y mejora de las condiciones de financiamiento de las deudas contraídas. Por lo que se estima que la economía ecuatoriana tenga un crecimiento del 1,3% para el año 2018.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos considerables en las operaciones de la Compañía debido a que la mayoría de ventas son por exportaciones. A finales del 2017 la Compañía firmó un contrato para la distribución de sus productos con Walmart, con el cual la administración espera generar un incremento significativo en sus ventas durante el año 2018.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **INDUSTRIA DE ALIMENTOS PROCESADOS INALPROCES S.A.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de **INDUSTRIA DE ALIMENTOS PROCESADOS INALPROCES S.A.**, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES 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 algunos partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieran basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, aplicadas de manera uniforme a todas las periodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia los resultados de la Compañía.

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

Riesgo de crédito

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

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en Bancos y Activos Financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2017	2016
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Produbanco-Grupo Promerica	AAA-	AAA-

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuado en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(34.675)
Índice de liquidez	0.9 veces
Pasivos totales / patrimonio	3.2 veces
Deuda financiera / activos totales	38%

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2017, La Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente US\$ 34.675. Este déficit se origina en parte por el financiamiento obtenido de instituciones financieras locales y del exterior, mismo que de acuerdo por lo indicado por la Gerencia será superado en el corto plazo y para el cual se están considerando medidas correctivas que permitirán mejorar esta situación.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2017		2016	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	26.939	-	33.561	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	267.161	7.316	315.418	12.597
Total		294.100	7.316	348.979	12.597
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14/ 15/16	560.097	-	262.914	274.200
Préstamos	19	119.352	340.596	126.967	404.955
Total		679.449	340.596	389.901	679.155

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Cajas	600	600
Bancos	26.339	32.961
Total	26.939	33.561

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

B. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Clientes del exterior	115.894	153.744
Clientes nacionales	47.016	44.588
Provisión cuentas incobrables	(4.024)	(2.269)
Total	158.866	196.043

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de los cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados:

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
De 60 a 90 días	6.380	29.920
De 90 a 120 días	1.830	2.079
De 120 días en adelante	699	879
Total	8.909	32.878

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas:

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Saldo al inicio	2.289	2.289
Pérdidas por deterioro reconocida en el periodo	1.735	-
Importes eliminados como incobrables	-	-
Total	4.024	2.289

9. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Anticipos proveedores nacionales	55.622	27.107
Otras	43.324	6.316
Cuentas por cobrar Blasiviv Córdoba	7.923	6.163
Anticipos proveedores del exterior	1.406	-
Total	108.275	39.586

10. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Inventario insumos	118.568	95.047
Inventario producto en proceso	77.201	23.790
Inventario producto terminado	7.973	8.131
Inventario de semillas	6.302	13.403
Inventario materia prima	528	2.586
Total	210.572	142.957

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2017 y 2016 fue de USD\$ 1.351.163 y USD\$ 1.188.340 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	1,041	-
Impuesto al valor agregado	212,528	158,743
Total activos por impuestos corrientes	213,569	158,743
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	5,510	2,645
Impuesto al valor agregado	10,637	4,819
Impuesto ISD	168	-
Total pasivos por impuestos corrientes	16,315	7,464

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

12. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los saldos de Propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Terrenos	180,901	180,901
Edificios	682,020	682,020
Muebles y enseres	8,643	4,183
Maquinaria y equipo	265,378	233,874
Equipo de cómputo	17,162	19,092
Equipo de oficina	601	-
Vehículos equipos de transporte	59,634	59,634
Repuestos y herramientas	6,002	1,574
Depreciación acumulada	(245,942)	(181,657)
Total	974,399	999,621

Descripción	2017			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	180,901	-	-	180,901
Edificios	682,020	-	-	682,020
Muebles y enseres	4,183	-	4,460	8,643
Maquinaria y equipo	233,874	-	31,504	265,378
Equipo de cómputo	19,092	(9,856)	7,926	17,162
Equipo de oficina	-	-	601	601
Vehículos equipos de transporte	59,634	-	-	59,634
Repuestos y herramientas	1,574	-	4,428	6,002
Total	1,181,278	(9,856)	48,919	1,220,341
Depreciación acumulada	(181,657)	9,856	(74,141)	(245,942)
Total	999,621	-	(25,222)	974,399

Descripción	2016			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Terrenos	180.901	-	-	180.901
Edificios	682.020	-	-	682.020
Muebles y enseres	953	-	3.230	4.183
Maquinaria y equipo	227.295	-	6.579	233.874
Equipo de computación	17.817	-	1.273	19.092
Equipo de oficina	135	(1.135)	-	-
Vehículo equipos de transporte	13.000	-	44.634	59.634
Repuestos y herramientas	1.574	-	-	1.574
Software	2.526	(2.526)	-	-
Total	1.128.221	(2.661)	55.718	1.181.278
Depreciación acumulada	(113.527)	2.661	(70.791)	(181.657)
Total	1.014.694	-	(15.073)	999.621

13. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Costo		
Software	17.094	-
Total	17.094	

2017				
Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Total	-	-	17.094	17.094

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los terrenos y edificaciones con un saldo en libros de USD\$180.901 y USD\$682.020 respectivamente han sido pignorados para garantizar el préstamo que la Compañía mantiene con la Corporación Financiera Nacional (CFN). La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para venderlos.

14. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2017	2016
Corto plazo	119.352	126.987
Largo plazo	540.596	404.955
Total	659.948	531.942

Las obligaciones bancarias corresponden a préstamos con las siguientes instituciones financieras:

- Banco Produbanco por un monto de USD\$ 25.400 vigente hasta el 29 de enero del 2019, con una tasa de interés del 10,21%
- Banco Produbanco por un monto de USD\$ 43.500 vigente hasta el 14 de noviembre del 2019, con una tasa de interés del 10,21%

- Banco Pichincha por un monto de USD\$ 208.754 vigente hasta el 12 de julio del 2019, con una tasa de interés del 9,74%
- Alphamundi por un monto de USD\$ 250.000 vigente hasta el 31 de diciembre del 2018, con una tasa interés del 10%
- Corporación Financiera Nacional por un monto de USD\$485.000 vigente hasta el 30 de diciembre del 2021
- Banco Interoamericano de Desarrollo por un monto USD\$54.000 vigente hasta el 05 de marzo del 2022, con una tasa de interés de 6%.

15. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Cuentas y documentos por pagar locales	227.438	202.127
Cuentas y documentos por pagar exterior	4.725	13.834
Total	232.163	215.961

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

16. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Anticipos de clientes del exterior	242.521	-
Cuentas por pagar	80.000	25.773
IESS por pagar	8.458	7.413
Provisión de gastos	7.307	8.870
Martin Acosta	6.502	3.315
(-) Medición de costo amortizado	(1.089)	-
Anticipo clientes del exterior	-	1.382
Parción corriente	343.699	46.953
Francisco Martin Acosta Tamayo (a)	-	253.898
Préstamos BID	-	13.776
GST Impuesto Canadá	-	6.526
Parción no corriente	-	274.200

- (a) El valor de la cuenta por pagar a Francisco Martin Acosta Tamayo, acionista de la Compañía fue utilizado para absorber pérdidas acumuladas de años anteriores por un monto de US\$253.899.

17. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2017 y 2016

Beneficios a corto plazo pagada a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal clave de la Entidad durante el año 2017 y 2016 asciende a USD\$ 7.200.

18. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Venta producto terminado (exportaciones)	1.350.565	1.418.690
Venta producto terminado en Ecuador	230.474	176.179
Venta varios materiales	8.896	-
Venta materia prima	774	704
(-) Devaluaciones en ventas en Ecuador	(7.577)	(6.589)
(-) Devaluación en venta (exportación)	(42.574)	(53.953)
Total	1.543.558	1.535.031

19. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Productos terminados	1.351.163	1.188.340
Total	1.351.163	1.188.340

20. Gastos administrativos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Sueldos, salarios y beneficios	107.598	196.122
Honorarios a profesionales	72.790	56.140
Gastos de gestión	11.614	33.170
Depreciaciones y mantenimiento	19.697	20.025
Impuestos, contribuciones y multas	22.505	8.993
Seguridad, comunicaciones y telecomunicaciones	30.948	13.371
Seguros, seguridad y materiales	20.277	8.862
Gastos financieros	11.963	5.724
Otros gastos	8.021	11.473
Total	305.313	353.079

21. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos ventas reportadas en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Sueldos, salarios y beneficios	109.224	53.946
Diseños, certificados y enjuagues	98.657	120.993
Honorarios a profesionales	28.614	15.236
Certificaciones y otras	24.704	23.136
Gastos de gestión	17.842	1.307
Gasto publicidad	11.734	-
Depreciaciones y mantenimiento	11.863	11.242
Impuestos, contribuciones y multas	153	1.508
Total	302.791	229.368

22. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar la siguiente:

Participación menor al 50%	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	23%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipadas, así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 22% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2017	2016
Pérdida según libros antes de impuesto a la renta	(394.459)	(107.378)
Más gastos no deducibles	38.897	158.650
Bases imponible	(355.562)	31.272
Impuesto a la renta calculado por el 22%	-	(11.279)
Anticipo calculado	(16.125)	(15.663)
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	(16.125)	(15.663)

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2017, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$ 16,776, la Compañía se acogió a la deducción del 40% del anticipo por lo que el nuevo monto asciende a USD\$ 16,776, sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es cero. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados USD\$ 16.125 equivalente al impuesto a la renta mínima.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2015 al 2017.

A partir del año 2018 la Compañía aplicará la tasa del 22% de Impuesto a la Renta, de acuerdo a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017 y para fines del cálculo del anticipo de impuesto a la renta se establecen nuevas deducciones que regulan el cálculo efectuado hasta el 2017.

Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

- Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el periodo de hasta un año a partir del mes de junio del año 2017. Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibirán un descuento

comparabilidad entre la situación económica de las operaciones analizadas y aquella de las comparables.

23. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionados domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superaron el importe acumulado mencionado.

24. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$1.412.900 dividido en un millón cuatrocientos doce mil novecientos acciones nominativas y ordinarias, de (US\$1) dólar cada una.

INDUSTRIA DE ALIMENTOS PROCESADOS INALPROCES S.A. efectuó un incremento de capital, por un monto de, USD\$412.000 cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue 14 de enero de 2017, el mencionado incremento se realizó utilizando el saldo de la cuenta aportes futuras capitalizaciones.

25. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo deudor puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

26. Eventos subsiguientes

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

27. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Martín Acosta
Gerente General

María Alcívar
Contadora General