

INASA, Industria Aceitera S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

1. Información General

INASA, Industrial Aceitera S.A. fue constituida el 10 de noviembre de 1975 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la refinación, semirefinación y en general a la industrialización de toda clase de grasas y aceites, principalmente de pescado, o de cualquier otra especie.

2. Bases de elaboración y Políticas Contables

Estos estados financieros han sido elaborados de conformidad con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y constituyen los primeros estados financieros que se elaboran conforme a este estándar internacional, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitida por la Superintendencia de Compañías el 11 de octubre de 2011. La moneda funcional y de presentación es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica

Los estados financieros elaborados antes del año 2012 se emitían de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La información financiera comparativa del periodo inmediato anterior al que se informa corresponde a los saldos ajustados por la implementación de la NIIF para las PYMES, los efectos financieros más relevantes de la transición se mencionan en la nota 3.

Inventarios

Los inventarios se expresarán al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen de acuerdo a los requerimientos de la Sección 11 "*Instrumentos Financieros Básicos*". Se miden según su precio de transacción, excepto si el acuerdo constituye una financiación, en cuyo caso se miden a su costo amortizado.

Propiedades, Planta y Equipo

Estas partidas se registran inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se miden a su costo menos la depreciación y cualquier deterioro de valor acumulado.

Para la distribución sistemática del importe depreciable de las propiedades, planta y equipo se estiman los siguientes años de vidas útiles:

<u>Categoría de Activos</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años

Cuentas y Documentos por Pagar

Registran valores adeudados a proveedores, son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Reconocimiento de Ingreso de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en los periodos en donde se han transferido a los clientes los riesgos y ventas, en el caso de los bienes, y se ha prestado el servicio, en el caso de servicios prestados.

Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen utilizando la base contable de acumulación o devengo.

Provisiones por Beneficios a Empleados

Esta partida incluye el cálculo de la Jubilación Patrimonial y del Desahucio, beneficios que otorga la legislación laboral del país amparada por el Código de Trabajo artículo 216. En la fecha de transición se reconoce el pasivo respectivo medido al valor presente de la obligación, posteriormente se reconocerá cualquier cambio en este pasivo, medido de acuerdo al método de valoración actuarial, como el costo de estos beneficios durante el período que se informa. Por elección de política contable se reconocerá todas las ganancias y pérdidas actuariales en el resultado del período en el que se originen.

Manejo de Riesgos

Riesgo crediticio y de liquidez:

La Compañía no presenta riesgos crediticios ni de liquidez debido a que sus operaciones comerciales se realizan en términos de contado o pago anticipado.

3. Adopción de la NIIF para las PYMES

De acuerdo a la sección 35 “Transición a la NIIF para las PYMES”, sección que fue aplicada por la Compañía para la elaboración de estos estados financieros, la Gerencia General en la fecha de transición, esto es el 01 de enero de 2011, utilizó los siguientes criterios:

1. Medición de partidas de Propiedades, Planta y Equipos, excepto Muebles y Enseres y Equipos Electrónicos, a su valor razonable como el costo atribuido en la fecha de transición.
2. Reclasificación de partidas que no son activos financieros según criterios de la NIIF para las PYMES.
3. Reconocimiento de la totalidad del importe estimado por la Provisión de Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) de acuerdo a informe actuarial elaborado por perito calificado.

Los ajustes contables determinados por la aplicación de los mencionados criterios fueron llevados a la contabilidad el 01 de enero de 2012, a partir de esta fecha la Compañía aplica los principios y políticas contables definidas de acuerdo a la NIIF para las PYMES.

Los estados financieros inmediatos anteriores (año 2011) fueron elaborados de acuerdo a las NEC. La siguiente conciliación patrimonial al 31 de diciembre de 2011 y sus notas explicativas describen las diferencias por la conversión entre la NIIF para las PYMES y las políticas contables empleadas por la Compañía para el cierre de este período contable en el Estado de Situación Financiera:

INASA, Industria Aceitera S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

	Nota	Base NEC al 31-12-2011	Reclasifica- ción	Efecto de la transición a la NIIF PYMES	Base NIIF al 01-01-2012
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO		\$ 173,118.31			\$ 173,118.31
ACTIVOS FINANCIEROS	C	\$ 243,062.95	\$ -7,942.04		\$ 235,120.91
INVENTARIOS		\$ 183,484.02			\$ 183,484.02
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE		\$ 121,782.37			\$ 121,782.37
PAGOS ANTICIPADOS	C	\$ 1,449.58	\$ 7,942.04		\$ 9,391.62
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 722,897.23	\$ -	\$ -	\$ 722,897.23
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Neto)	D	\$ 1,507,254.87		\$ -160,046.05	\$ 1,347,208.82
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 1,507,254.87	\$ -	\$ -160,046.05	\$ 1,347,208.82
TOTAL ACTIVOS		\$ 2,230,152.10	\$ -	\$ -160,046.05	\$ 2,070,106.05
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS Y OTROS DOCUMENTOS POR PAGAR		\$ 35,705.70			\$ 35,705.70
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		\$ 99,087.26			\$ 99,087.26
ANTICIPOS DE CLIENTES		\$ 775,863.50			\$ 775,863.50
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 910,656.46	\$ -	\$ -	\$ 910,656.46
PASIVO NO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		\$ 7,500.00			\$ 7,500.00
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	C	\$ 76,258.21		\$ 227,834.34	\$ 304,092.55
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 83,758.21	\$ -	\$ 227,834.34	\$ 311,592.55
TOTAL PASIVOS		\$ 994,414.67	\$ -	\$ 227,834.34	\$ 1,222,249.01
PATRIMONIO NETO					
CAPITAL SOCIAL		\$ 16,800.00			\$ 16,800.00
RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA		\$ 130,120.35			\$ 130,120.35
RESERVA POR VALUACION	b	\$ 1,124,973.55		\$ -1,124,973.55	\$ -
RESULTADOS ACUMULADOS	C	\$ -36,156.47		\$ 737,093.16	\$ 700,936.69
TOTAL PATRIMONIO		\$ 1,235,737.43	\$ -	\$ -387,880.39	\$ 847,857.04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2,230,152.10	\$ -	\$ -160,046.05	\$ 2,070,106.05

a) Activos Financieros

Se reclasifica importes que se anticiparon a proveedores y se contabilizaron en la clasificación de Activos Financieros.

b) Propiedades, Planta y Equipos

Se ajusta el importe en libros de las categorías de activos que se midieron según su valor razonable en la fecha de transición, a continuación el detalle de los mismos:

Categoría	Base NEC al 31-12-2011	Ajuste NIIF para las PYMES	Base NIIF al 01-01-2012
TERRENO	\$ 2,424.00	\$ 642,476.00	\$ 644,900.00
EDIFICIO	\$ 172,157.17	\$ 177,512.55	\$ 349,669.72
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 179,236.98	\$ 1,706,925.32	\$ 1,886,162.30
MUEBLES Y ENSERES	\$ 4,526.83		\$ 4,526.83
EQUIPO ELECTRONICO	\$ 9,456.70		\$ 9,456.70
TOTAL	\$ 367,801.68	\$ 2,526,913.87	\$ 2,894,715.55
RESERVA VALUACION	\$ 1,266,548.75	\$ -1,266,548.75	
DEPRECIACION ACUMULADA	\$ -127,095.56	\$ -1,420,411.17	\$ -1,547,506.73
TOTAL NETO	\$ 1,507,254.87	\$ -160,046.05	\$ 1,347,208.82

c) Provisión por Beneficios a Empleados

Ajustes efectuados por reclasificaciones y reconocimiento de pasivo por obligación implícita por el beneficio de jubilación patronal en la fecha de transición.

	Base NEC al 31-12-2011	Reclasificación	Ajuste NIIF PYMES	Base NIIF al 01-01-2012
JUBILACION PATRONAL	\$ 76,258.21	\$ -36,991.73	\$ 227,834.34	\$ 267,100.82
DESAHUCIO		\$ 36,991.73		\$ 36,991.73
TOTAL	\$ 76,258.21	\$ -	\$ 227,834.34	\$ 304,092.55

INASA, Industria Aceitera S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

d) Resultados Acumulados

La afectación a los resultados acumulados por la conversión de los estados financieros de NEC a la NIIF para las PYMES se debió a la medición de ciertas partidas de Propiedades, Planta y Equipos a su valor razonable y el reconocimiento de todo el pasivo por beneficios post empleo, a continuación los ajustes:

	Base NEC al 31-12-2011	Ajuste NIIF PYMES	Base NIIF al 01-01-2012
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ -36,156.47	\$ -51,584.23	\$ -87,740.70
RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NIIF		\$ 788,677.39	\$ 788,677.39
TOTAL	\$ -36,156.47	\$ 737,093.16	\$ 700,936.69

No se identificaron ajustes en el estado de resultados ni en el estado de flujo de efectivo al cierre del año 2011.

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
CAJA	\$ 965.09	\$ 2,117.19
BANCOS LOCALES	\$ 169,665.67	\$ 171,001.12
TOTAL	\$ 170,630.76	\$ 173,118.31

5. Activos Financieros

Se descompone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 11,610.63	\$ -
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	\$ 196,432.19	\$ 207,813.02
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - EMPLEADOS	\$ 29,515.12	\$ 25,794.27
ADELANTO GASTOS EMPLEADOS		\$ 968.41
ANTICIPO A EMPLEADOS		\$ 545.21
TOTAL	\$ 237,557.94	\$ 235,120.91

6. Inventarios

Los inventarios comprenden las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	\$ 591,428.57	\$ 77,256.86
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	\$ 33,165.55	\$ -
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 181,743.13	\$ 34,419.02
INVENTARIO DE INSUMOS	\$ 10,904.41	\$ 8,965.64
BODEGA DE MATERIALES	\$ 66,649.05	\$ 62,842.50
TOTAL	\$ 883,890.71	\$ 183,484.02

El costo de los inventarios reconocido como un gasto en el año 2012 es de \$ 2'394.648,44.

7. Pagos anticipados

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 1,531.02	\$ 1,449.58
ANTICIPO A PROVEEDORES	\$ 13,171.38	\$ 7,942.04
TOTAL	\$ 14,702.40	\$ 9,391.62

INASA, Industria Aceitera S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

8. Activos por Impuestos Corrientes

	2012	2011
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	\$ 61,737.23	\$ 71,206.44
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IR	\$ 11,257.68	\$ 15,677.22
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 31,033.01	\$ 34,898.71
TOTAL	\$ 104,027.92	\$ 121,782.37

9. Propiedades, Planta y Equipo

Categoría de Activo	Saldo al 01-01-2012	Adiciones	Saldo al 31-12-2012
TERRENO	\$ 644,900.00		\$ 644,900.00
EDIFICIO	\$ 349,669.72	\$ 4,502.13	\$ 354,171.85
MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$ 1,886,162.30	\$ 37,577.75	\$ 1,923,740.05
MUEBLES Y ENSERES	\$ 4,526.83		\$ 4,526.83
EQUIPO ELECTRONICO	\$ 9,456.70	\$ 2,124.00	\$ 11,580.70
TOTAL	\$ 2,894,715.55	\$ 44,203.88	\$ 2,938,919.43
DEPRECIACION ANUAL	\$ -1,547,506.73	\$ -76,574.25	\$ -1,624,080.98
TOTAL NETO	\$ 1,347,208.82	\$ -32,370.37	\$ 1,314,838.45

10. Cuentas y Documentos por Pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
PROVEEDORES LOCALES	\$ 62,149.85	\$ 35,386.44
DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 563.16	\$ 319.26
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 12,206.57	
TOTAL	\$ 74,919.58	\$ 35,705.70

11. Otras Obligaciones Corrientes

Se incluye en esta clasificación los saldos adeudados a la Administración Tributaria, al Seguro Social y a los trabajadores

12. Documentos por Pagar Largo Plazo – al Exterior

Esta partida corresponde a un convenio de cesión de derechos de la compañía Marvesa a Pacific Oil Broker Co. Inc.

13. Transacciones entre partes relacionadas

La Compañía mantiene activos y pasivos financieros con entidades relacionadas, esos instrumentos financieros no tienen definido sus vencimientos ni incluyen intereses, a continuación su detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
CUENTAS POR COBRAR CORTO PLAZO		
MARVESA ZUG	\$ 183,960.00	\$ 161,002.50
NEGOCIOS INDUSTRIALES REAL S.A.	\$ 12,472.19	\$ 46,810.52
CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	\$ 196,432.19	\$ 207,813.02
MARVESA ZUG - ANTICIPO DE CLIENTES		\$ 775,863.50
MARVESA ROTTERDAM N.V.	\$ 299,745.45	
TOTAL	\$ 299,745.45	\$ 775,863.50

Las transacciones efectuadas con partes relacionadas se muestran a continuación:

INASA, Industria Aceitera S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

	NIRSA S.A.	MARVESA
SERVICIOS		
SERVICIO DE REFINACION	\$ 182,015.28	
MANEJO DE ACEITE REFINADO	\$ 15,765.75	
MANEJO DE ACEITE PELAGICO	\$ 109,005.05	
BIENES		
ACEITE CRUDO		\$ 1,088,868.00
ACEITE SEMIREFINADO PESCADO		\$ 1,522,744.51
TOTAL	\$ 306,786.08	\$ 2,611,612.51

14. Provisión por Beneficios a los Empleados

	Jubilación Patronal	Desahucio	TOTAL
SALDO AL 01 ENERO 2012	\$ 304,092.55	\$ -	\$ 304,092.55
RECLASIFICACION		\$ 36,991.73	\$ 36,991.73
PROVISION DEL PERIODO	\$ 43,891.40	\$ 3,877.07	\$ 47,768.47
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2012	\$ 347,983.95	\$ 40,868.80	\$ 388,852.75

15. Capital en Acciones

El saldo al 31 de diciembre de 2012 comprende 84.000 acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de S 0,20 cada una.

16. Ingreso de Actividades Ordinarias

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
VENTA DE ACEITE DE PESCADO	\$ 2,650,378.51	\$ 2,076,819.10
VENTA DE SERVICIOS	\$ 358,605.45	\$ 168,499.23
OTROS INGRESOS		\$ 7,034.87
TOTAL	\$ 3,008,983.96	\$ 2,252,353.20

17. Gasto por Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2012 fue del 23%, para el año 2013 y de ahí en adelante la tasa impositiva anual del Impuesto a la Renta será del 22%.

El importe sobre la cual se calcula el gasto por impuesto a la renta, para el año 2012 se vió afectado por la presencia de gastos no deducibles y la existencia de Pérdidas Tributarias no compensadas, a continuación su detalle:

	2012
GANANCIA ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA	\$ 149,250.67
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	\$ 22,387.60
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	\$ 126,863.07
(MAS) GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 60,437.08
(MENOS) AMORTIZACION DE PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	\$ 35,512.04
BASE IMPONIBLE PARA CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 151,788.11
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	\$ 34,911.27

18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 21 de marzo de 2013 la Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas resolvió distribuir las utilidades del ejercicio 2012 de \$ 149.250,67 como sigue:

INASA, Industria Aceitera S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Para el año que termina el 31 de Diciembre de 2012

15% Participación de trabajadores	\$ 22.387,60
Impuesto a la Renta	\$ 34.911,27
10% Reserva Legal	\$ 9.195,18
Reserva Facultativa	\$ 82.756,62

19. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron auditados por la firma de auditores externos independientes PANNEL KERR FORSTER CIA. LTDA. (PKF & Co.), quienes emitieron su informe sin salvedades el 15 de marzo de 2013.

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas autorizó y aprobó la publicación de estos estados financieros el 21 de marzo de 2013.