

INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

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. Su oficina administrativa se encuentra ubicada en Tulcán y 9 de Octubre, Edificio El Contemporáneo, tercer piso.

2. Bases de elaboración y Políticas Contables

Estos estados financieros han sido elaborados de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y constituyen los primeros estados financieros que se elaboran conforme a este estándar internacional. La moneda funcional y de presentación es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros elaborados en los años 2012 y 2013 se emitieron de acuerdo a la *Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para las PYMES)*. La nota 3 presenta información referente a la transición de la NIIF para las PYMES a las NIIF Completas.

Políticas Contables:

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 NIIF 9 "*Instrumentos Financieros*", cuando la compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Se miden inicialmente según su valor razonable más los costos de transacción que le sean directamente atribuibles, la medición posterior es su costo amortizado.

Se presentan dos categorías: Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes y Otras Cuentas por Cobrar. La primera comprende los valores adeudados por clientes por el suministro de bienes y servicios, debido a que la mayor parte de las ventas se realizan al contado o en condiciones normales de crédito, las cuentas y documentos por cobrar no incluyen interés. La segunda incluye montos anticipados y prestados a empleados. Ambas categorías comprenden activos financieros no derivados.

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 acumulados. Al final de cada periodo se evalúa si existen indicios de deterioro de valor de estos activos, de existir indicios se estima el importe recuperable del activo y se procede a reducir el importe en libros de tal activo hasta que iguale a su importe recuperable.

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

Categoría de Activos	Años Vida Útil
Edificios	60 a 20 años
Maquinaria y Equipos	30 a 10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	3 años

Cuentas y Documentos por Pagar

Registan valores adeudados a proveedores, son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Estos pasivos financieros se reconocen de acuerdo a los requerimientos NIF 9 "Instrumentos Financieros", cuando la compañía se convierte en parte de las cláusulas contractuales del instrumento. Se miden inicialmente a su valor razonable menos los costos de transacción directamente atribuibles, su medición posterior es al costo amortizado.

Otras Obligaciones Corrientes

En esta categoría de pasivo se registran las obligaciones presentes de la Compañía a favor de los Organismos de Control, tales como Servicio de Rentas Internas, Instituto de Seguridad Social, así como las provisiones por beneficiados de ley a favor de los empleados. También se incluyen los pasivos financieros que se originan por dividendos declarados y pendientes de pago a los tenedores de instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.

Todas estas obligaciones se esperan cancelar dentro del ciclo normal de operación de la Compañías o dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Provisiones por Beneficios a Empleados a Largo Plazo

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. Tienen derecho a la Jubilación Patronal los empleados que han cumplido 25 años o más de labores en la compañía.

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 ventajas, 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.

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.

Riesgo de cambio y de tasa de interés:

La Compañía no se ve expuesta a riesgos de tipo de cambio ni de tasa de interés puesto que sus operaciones de exportación se pactan en dólares y no posee inversiones, activos o pasivos financieros en moneda extranjera.

Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

La NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, admite la aplicación de una nueva NIIF cuya vigencia no sea obligatoria, siempre que la misma permita su aplicación anticipada. La compañía decidió aplicar de manera anticipada la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, cuya vigencia aplica a los periodos anuales que inicien el 01 de enero de 2018. A continuación se detallan las nuevas NIIF y los pronunciamientos no aplicados en la elaboración de estos estados financieros:

NORMAS	NUEVAS NIIF	VIGENCIA
NIIF 14	Cuentas de Diferimiento de Actividades Reguladas	01 enero 2016
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	01 enero 2017

NORMAS	MODIFICACIONES Y MEJORAS	VIGENCIA
NIIF 10 - NIIF 12 NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de consolidación “Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28”	01 enero 2016
NIIF 5 - NIIF 7 NIC 19 - NIC 34	Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	01 enero 2016
NIIF 10 – NIC 28	Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto	01 enero 2016
NIC 27	El método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01 enero 2016
NIC 16 – NIC 41	Agricultura: Plantas Productoras	01 enero 2016
NIC 16 – NIC 38	Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización – Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38	01 enero 2016
NIIF 11	Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas – Modificaciones a la NIIF 11	01 enero 2016

3. Implementación de las NIIF completas

La compañía en sus estados financieros del ejercicio económico 2013, superó el monto de ventas brutas anuales indicado en el literal b) del artículo tercero de la resolución N°. SCICI.CPAIFRS.G.11.010, emitida por la Superintendencia de Compañías con fecha 11

de octubre 2011, razón por la cual dejó de cumplir una de las tres condiciones económicas necesaria para ser considerada como una Pequeña y Mediana Entidad (PYME).

En cumplimiento de la mencionada resolución, la gerencia de INASA con fecha 01 de enero 2013 (fecha de transición) elaboró el Balance de Apertura. La gerencia concluyó que las políticas contables aplicadas según la NIIF para las PYMES son congruentes en todos los aspectos materiales con las políticas contables para el reconocimiento y medición de las partidas conforme a las NIIF Completas, por ello no se determinan ajustes que afecten al resultado acumulado.

4. Notas a los estados financieros

a. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Caja	\$ 1,215.09	\$ 1,215.09
Bancos Locales	\$ 541,665.19	\$ 455,889.08
Saldos	\$ 542,880.28	\$ 457,104.17

b. Activos Financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Documentos y Ctas. Por Cobrar Clientes	\$ 466,869.45	\$ 67,495.91
Otras Cuentas por Cobrar	\$ 58,902.44	\$ 57,109.36
Saldos	\$ 525,771.89	\$ 124,605.27

c. Inventarios

Los inventarios comprenden las siguientes categorías:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Inventario de Materia Prima	\$ 16,668.50	\$ 76,753.26
Inventario de Productos en Proceso	\$ 36,335.43	\$ -
Inventario de Productos Terminados	\$ 634,327.06	\$ 909,571.79
Inventario de Suministros	\$ 1,209.78	\$ 562.09
Inventario de Repuestos y Herramientas	\$ 96,784.77	\$ 55,502.39
Saldos	\$ 785,325.54	\$ 1,042,389.53

d. Servicios y Otros Pagos Anticipados

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Seguros Pagados por Anticipado	\$ 3,648.32	\$ 897.88
Anticipos a Proveedores	\$ 3,461.56	\$ 62,904.20
Saldos	\$ 7,109.88	\$ 63,802.08

e. Activos por Impuestos Corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	\$ 97,610.45	\$ 82,290.66
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	\$ -	\$ 10,031.97
Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ -	\$ 22,653.98
Saldos	\$ 97,610.45	\$ 114,976.61

f. Propiedades, Planta y Equipo

La composición de las categorías de las propiedades, planta y equipo es:

Categoría de Activo	Saldos al 31-12-2013	Adiciones	Bajas	Saldos al 31-12-2014
Terrenos	\$ 644,900.00			\$ 644,900.00
Edificio	\$ 350,942.65			\$ 350,942.65
Maquinarias y Equipos	\$ 2,024,238.14	\$ 45,629.30		\$ 2,069,867.44
Muebles y Enseres	\$ 9,772.58			\$ 9,772.58
Equipos de Cómputo	\$ 13,460.70	\$ 1,680.00	\$ (980.00)	\$ 14,160.70
Vehículos	\$ -	\$ 67,848.21		\$ 67,848.21
Saldos	\$ 3,043,314.07	\$ 115,157.51	\$ (980.00)	\$ 3,157,491.58
Depreciación acumulada	\$ (1,694,389.36)	\$ (94,849.54)	\$ 98,000	\$ (1,788,258.90)
Saldo Neto	\$ 1,348,924.71	\$ 20,307.97	\$ -	\$ 1,369,232.68

g. Cuentas y Documentos por Pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Proveedores Locales	\$ 16,440.95	\$ 92,696.84
Proveedores del Exterior	\$ 14,731.86	\$ 16,005.37
Saldos	\$ 31,172.81	\$ 108,702.21

h. Otras Obligaciones Corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Con la Administración Tributaria	\$ 28,619.83	\$ 40,041.72
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 56,944.74	\$ 183,244.61
Con el IESS	\$ 418.51	\$ 17,007.85
Por Beneficios de Leva Empleados	\$ 68,289.38	\$ 64,198.65
Participación de los Trabajadores	\$ 84,882.24	\$ 134,302.35
Saldos	\$ 239,154.70	\$ 438,795.18

i. 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.

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Pacific Oil Broker Co. Inc.	\$ 445,000.00	\$ 575,000.00
Saldos	\$ 445,000.00	\$ 575,000.00

j. Provisión por Beneficios a los Empleados a Largo Plazo

La estimación de los beneficios definidos para el ejercicio 2014 fue elaborada por peritos calificados, su movimiento es como sigue:

Beneficio a Largo Plazo	Saldos al 31-12-2013	Provisión Anual	Pérdida Actuarial	Saldos al 31-12-2014
Jubilación Patronal	\$ 458,899.86	\$ 137,812.53	\$ 69,040.00	\$ 665,752.39
Desahucio	\$ 80,145.17	\$ 16,767.38	\$ 5,911.00	\$ 102,823.55
Total	\$ 539,045.03	\$ 154,579.91	\$ 74,951.00	\$ 768,575.94
Abonos			\$ -	\$ 56,264.00
Saldos	\$ 539,045.03	\$ 154,579.91	\$ 74,951.00	\$ 824,839.94

k. Capital Suscrito

El saldo al 31 de diciembre de 2014 comprende 84.000 acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de \$0,20 cada una.

i. Reservas

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Reserva Legal	\$ 80,014.30	\$ 80,014.30
Reserva Facultativa	\$ 719,859.90	\$ 142,057.85
Saldos	\$ 799,874.20	\$ 222,072.15

m. Otro Resultado Integral (ORI)

Se registra en el ORI, de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios de los Empleados”, las pérdidas actuariales que se originan por la remediación de la obligación de beneficios definidos por cambios en las hipótesis actuariales.

n. Resultados Acumulados

Comprende la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de la NIIF para las PYMES, al cierre del ejercicio 2012, el saldo de esta cuenta absorbió las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores.

o. Ingreso de Actividades Ordinarias

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Venta de Aceite de pescado - Local	\$ 27,557.60	\$ 34,308.00
Venta de Aceite de pescado - Exterior	\$ 4,404,709.50	\$ 5,977,002.26
Venta de Servicios - Local	\$ 462,037.81	\$ 487,577.03
Otros Ingresos	\$ 1,455.98	\$ -
Saldos	\$ 4,895,760.89	\$ 6,498,887.29

p. Costo de Venta

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Costo de Venta de Aceite de pescado - Local	\$ 23,920.63	\$ 54,090.60
Costo de Venta de Aceite de pescado - Exterior	\$ 3,132,573.16	\$ 4,396,713.88
Costo de Venta de Servicios - Local	\$ 227,731.04	\$ 291,287.20
Saldos	\$ 3,384,224.83	\$ 4,742,091.68

q. Gastos de Administración

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	\$ 657,278.30	\$ 544,956.41
Honorarios y comisiones	\$ 11,906.25	\$ 10,883.14
Arrendamiento operativo	\$ 12,728.54	\$ 12,719.59
Impuestos contribuciones y otros	\$ 30,644.20	\$ 28,968.90
Gasto de depreciación P,P&E	\$ 4,140.70	\$ 2,004.74
Otros Gastos	\$ 117,337.71	\$ 98,481.24
Saldos	\$ 834,035.70	\$ 698,014.02

r. Gastos de Ventas

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Honorarios Profesionales	\$ 9,011.00	\$ 6,377.00
Comisiones	\$ 45,115.76	\$ 56,057.75
Otros Gastos	\$ 49,892.31	\$ 89,355.03
Saldos	\$ 104,019.07	\$ 151,789.78

s. **Gastos Financieros**

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Gastos de Intereses	\$ 353.21	\$ 781.64
Gasto de Comisiones	\$ 1,784.35	\$ 4,702.85
Otros Gastos Financieros	\$ 5,462.15	\$ 6,158.31
Saldos	\$ 7,599.71	\$ 11,642.80

t. **Gasto por Impuesto a la Renta**

La tarifa del Impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2014 fue del 22%. El importe sobre el cual se calcula el gasto por impuesto a la renta, para el año 2014 se vio afectado por la presencia de gastos no deducibles y la existencia de Pérdidas Tributarias no compensadas, a continuación su detalle:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Utilidad antes de Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 565,881.58	\$ 895,349.01
- Participación de los Trabajadores 15%	\$ 84,882.24	\$ 134,302.35
= Utilidad antes de Impuesto a la Renta	\$ 480,999.34	\$ 761,046.66
+ Gastos No Deducibles	\$ 12,191.72	\$ 71,883.38
= Base Imponible para cálculo Impuesto a la Renta	\$ 493,191.06	\$ 832,930.04
Tarifa Impuesto a la Renta	22%	22%
Impuesto a la Renta Causado	\$ 108,502.03	\$ 183,244.61
- Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ 42,041.20	\$ 22,654.00
- Retenciones en la fuente de Clientes	\$ 9,516.09	\$ 1,032.00
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 56,944.74	\$ 159,558.61

u. **Transacciones entre partes relacionadas**

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Marvessa Rotterdam N.V.	\$ 205,700.00	\$ -
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	\$ 108,359.00	\$ 29,026.00
Saldos	\$ 314,059.00	\$ 29,026.00

Las transacciones efectuadas con partes relacionadas se muestran a continuación:

Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Venta de Servicios	\$ 388,091.00	\$ 405,886.00
Compra de Bienes	\$ 210,811.00	
Compra de Servicios	\$ 55,220.00	
Saldos	\$ 654,122.00	\$ 405,886.00

Marvesa A.G. (Suiza)	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Venta de Bienes	\$ -	\$ 3,179,478.00
Saldos	\$ -	\$ 3,179,478.00

Marvesa Rotterdam N.V. (Holanda)	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Venta de Bienes	\$ 3,970,426.00	\$ 1,057,674.00
Saldos	\$ 3,970,426.00	\$ 1,057,674.00

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

Desde el 14 de abril de 2015, fecha en que la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó estos estados financieros, no se han presentado hechos, eventos o condiciones que puedan afectar a la información financiera presentada en los mismos.

6. 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 03 de marzo de 2015. La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas autorizó y aprobó la publicación de estos estados financieros el 14 de abril de 2015.



Ing. Homero Ordoñez J.
Contador