

## **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 la *Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La moneda funcional y de presentación es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

### **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. Las importaciones en tránsito se registran según su costo de adquisición más los importes necesarios hasta que alcancen la condición necesaria para la venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

#### ***Activos Financieros***

Los activos financieros se reconocen de acuerdo con los requerimientos de la Sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos", 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, estas transacciones se efectúan al contado o en condiciones normales de crédito, por este motivo no generan intereses. La segunda categoría incluye montos anticipados y prestados a empleados. Ambas categorías comprenden activos financieros no derivados que no cotizan en un mercado activo.

#### ***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:

## INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

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

Las pérdida o ganancias que resulten de las disposiciones de elementos de Propiedades, Planta y Equipo no se reconocen en los resultados ordinarios de la operación.

### **Cuentas y Documentos por Pagar**

Registran valores adeudados a proveedores, son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no incluyen intereses. Estos pasivos financieros se reconocen de acuerdo con los requerimientos de la Sección 11 "Instrumentos Financieros Básicos", 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 beneficios 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 Patronal 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.

Tienen derecho a la Jubilación Patronal Proporcional los trabajadores que hubieren cumplido más de veinte y menos de veinte y cinco años de servicio, de acuerdo con el inciso séptimo del artículo 188 del Código del Trabajo. La Compañía contabiliza la provisión del gasto anual de este beneficio de acuerdo con la valoración actuarial elaborada por un profesional actuarial. Conforme lo permite la Sección 28 "Beneficios a los Empleados", las ganancias o pérdidas actuariales se contabilizan en el Otro Resultado Integral (ORI).

### **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 monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía mantiene una política de liquidez basada en la correcta administración de sus activos y pasivos, esto mediante políticas que logran el cumplimiento oportuno de los compromisos de nuestros clientes, así como el cumplimiento en los plazos de nuestras obligaciones, esto considerando el manejo eficiente de los excedentes de caja y de las alternativas de financiamiento, permitiendo así flujos constantes en el tiempo.

##### **Riesgo de crédito**

La Compañía no presenta riesgos crediticios 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.

La Compañía no posee activos y pasivos financieros sujetos a fluctuaciones de tasa de interés. El efectivo en caja y bancos no está sujeto a cambios en la tasa de interés invertido en instrumentos de corto plazo y de gran liquidez.

#### **Estimaciones y Juicios Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan continuamente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Particularmente, los juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo

# INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

## Notas explicativas a los estados financieros

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos, se expresan a continuación:

- Provisiones para jubilación patronal y desahucio: incluye supuestos matemáticos para calcular el valor presente de los beneficios futuros a los que tendrán derecho los empleados activos cuando alcancen la condición para su jubilación patronal.
- Estimación de vidas útiles de Propiedades, Planta y Equipo: la administración emplea el juicio profesional para estimar el periodo de utilización de beneficios económicos de estos activos.
- Diferencias temporarias que generan impuestos diferidos: la administración emplea el juicio profesional para determinar las diferencias temporarias y medir el activo por impuesto diferido conforme la legislación tributaria vigente al cierre de estos estados financieros.

### 3. Notas a los estados financieros

#### a. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Caja		\$ 1,326.87	\$ 1,407.22
Bancos Locales		\$ 825,598.69	\$ 1,456,740.17
	<b>Saldos</b>	<b>\$ 826,925.56</b>	<b>\$ 1,458,147.39</b>

#### b. Activos Financieros

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Documentos y Ctas. Por Cobrar Clientes		\$ 9,691.10	\$ 17,321.60
Otras Cuentas por Cobrar		\$ 87,242.14	\$ 79,287.22
	<b>Saldos</b>	<b>\$ 96,933.24</b>	<b>\$ 96,608.82</b>

#### c. Inventarios

Los inventarios comprenden las siguientes categorías:

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Inventario de Materia Prima		\$ 48,251.50	\$ 58,582.34
Inventario de Productos Terminados		\$ 1,328,847.07	\$ 659,843.58
Inventario de Suministros		\$ 10,341.29	\$ 7,863.53
Inventario de Repuestos y Herramientas		\$ 122,710.82	\$ 111,457.61
	<b>Total Inventarios</b>	<b>\$ 1,510,150.62</b>	<b>\$ 837,747.06</b>

#### d. Servicios y Otros Pagos Anticipados

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Seguros Pagados por Anticipado		\$ 3,439.25	\$ 3,299.10
Anticipos a Proveedores		\$ 7,894.59	\$ 30,487.23
	<b>Saldos</b>	<b>\$ 11,333.84</b>	<b>\$ 33,786.33</b>

# INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

## e. Activos por Impuestos Corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	\$ 118,477.80	\$ 138,068.72
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	\$ -	\$ 12,144.18
Anticipo de impuesto a la Renta	\$ -	\$ 23,523.64
<b>Saldos</b>	<b>\$ 118,477.80</b>	<b>\$ 183,736.54</b>

## f. Propiedades, Planta y Equipo

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

Categoría de Activo	Saldo al 31-01-2018	Adiciones	Transferencias / Ajustes	Saldo al 31-12-2018
<b>Costos</b>				
Terrenos	\$ 644,900.00	\$ -	\$ -	\$ 644,900.00
Edificio e Instalaciones	\$ 406,311.82	\$ -	\$ -	\$ 406,311.82
Máquinas y Equipos	\$ 2,420,810.48	\$ 33,710.00	\$ -	\$ 2,454,520.48
Muebles y Enseres	\$ 12,980.80	\$ 729.40	\$ -	\$ 13,710.20
Equipos de Computación	\$ 48,980.30	\$ 8,418.00	\$ -	\$ 57,398.30
Vehículos	\$ 67,888.21	\$ -	\$ -	\$ 67,888.21
<b>Saldo Costo</b>	<b>\$ 3,602,811.22</b>	<b>\$ 43,857.40</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 3,646,668.62</b>
Depreciación Acumulada	\$ (2,157,775.97)	\$ (153,878.77)	\$ -	\$ (2,311,654.74)
<b>Saldo Depreciación Acumulada</b>	<b>\$ (2,157,775.97)</b>	<b>\$ (153,878.77)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ (2,311,654.74)</b>
<b>Saldo Neto</b>	<b>\$ 1,444,835.25</b>	<b>\$ (109,021.37)</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,335,813.88</b>

## g. Impuesto Diferido

Corresponde a la diferencia temporaria generada por las provisiones de beneficios a largo plazo con empleados efectuadas durante el año 2018, de acuerdo a la normativa tributaria y laboral vigente. Saldo 2018 US\$ 50,023.55 (2017: US\$ 0.00)

## h. Cuentas y Documentos por Pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores Locales	\$ 59,473.99	\$ 18,108.15
Proveedores del Exterior	\$ 16,730.00	\$ -
<b>Saldos</b>	<b>\$ 76,203.99</b>	<b>\$ 18,108.15</b>

## i. Otras Obligaciones Corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Con la Administración Tributaria	\$ 16,029.84	\$ 42,066.40
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 34,273.01	\$ 84,205.62
Con el IESS	\$ 18,086.42	\$ 27,302.94
Por Beneficios de Ley a Empleados	\$ 15,181.26	\$ 56,138.87
Participación de los Trabajadores	\$ 3,772.56	\$ 54,382.21
<b>Total Obligaciones Corrientes</b>	<b>\$ 87,343.09</b>	<b>\$ 264,096.04</b>

## j. Provisión por Beneficios a los Empleados a Largo Plazo

La estimación de los beneficios definidos para el ejercicio 2018 fue elaborada por la compañía Actuaría, su movimiento es como sigue:

## INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

Beneficio a Largo Plazo	Saldo al 31-12-2017	Prerogativo Anual	Pérdida (Ganancia) Actuarial	Salidos de Empleados / Pagos	Saldo al 31-12-2018
Jubilación Patronal	\$ 1,170,096.90	\$ 200,276.70	\$ 2,184.00	\$ -	\$ 1,372,557.60
Desahucio	\$ 223,951.70	\$ 30,981.85	\$ (8,284.60)	\$ (4,427.50)	\$ 242,221.25
<b>Saldos</b>	<b>\$ 1,394,048.60</b>	<b>\$ 231,258.55</b>	<b>\$ (6,100.60)</b>	<b>\$ (4,427.50)</b>	<b>\$ 1,614,778.85</b>

Las variables utilizadas para el cálculo fueron: tasa anual de descuento del 7.72% (8.26% en el 2017), tasa de incremento salarial largo plazo del 1.50% (1.50% en el 2017), tasa de rotación 9.21% (8.17% en el 2017) y tasa de mortalidad e invalidez tomada de TM IESS 2002 (2018 y 2017).

### k. Capital Suscrito

El saldo al 31 de diciembre de 2018 comprende 84.000 acciones comunes, autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de \$ 0,20 cada una. Saldo al cierre del 2018 y 2017: US\$ 16,800.00.

### l. Reservas

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva Legal	\$ 193,876.07	\$ 171,480.05
Reserva Facultativa	\$ 1,543,051.64	\$ 1,543,051.64
<b>Saldos</b>	<b>\$ 1,736,927.71</b>	<b>\$ 1,714,531.69</b>

### m. Otro Resultado Integral (ORI)

Se registra en el ORI las pérdidas actuariales que se originan por la remediación de la obligación de beneficios definidos por cambios en las hipótesis actuariales, éstas son calculadas por perito calificado. Saldo a diciembre 2018 US\$ - 244,125.46 (Saldo 2017: US\$ - 250,226.06)

### 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. Saldo al cierre del 2018 y 2017 US\$ 673,542.75

### o. Ingreso de Actividades Ordinarias

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Venta de Aceite de pescado - Exterior	\$ 3,182,246.76	\$ 4,656,373.20
Venta de Aceite de pescado - Local	\$ 113,385.40	\$ -
Venta de Servicios - Local	\$ 443,909.62	\$ 607,209.00
<b>Saldos</b>	<b>\$ 3,739,541.78</b>	<b>\$ 5,263,582.20</b>

### p. Costo de Venta

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Costo de Venta de Aceite de pescado - Exterior	\$ 2,313,743.36	\$ 3,429,181.25
Costo de Venta de Servicios - Local	\$ 235,755.26	\$ 341,100.62
<b>Saldos</b>	<b>\$ 2,549,498.62</b>	<b>\$ 3,770,281.87</b>

# INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

## q. Gastos de Administración

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos de Personal	\$ 878,468.43	\$ 783,965.62
Honorarios y comisiones	\$ 25,077.35	\$ 16,050.33
Atendamiento operativo	\$ 13,112.71	\$ 11,969.17
Impuestos contribuciones y otros	\$ 96,833.86	\$ 28,770.84
Gasto de depreciación P,P&E	\$ 29,172.18	\$ 16,435.05
Otros Gastos	\$ 127,685.95	\$ 142,941.09
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>\$ 1,110,350.48</b>	<b>\$ 1,000,132.10</b>

## r. Gastos de Ventas

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Honorarios Profesionales	\$ 5,746.80	\$ 8,171.00
Comisiones	\$ 46,184.92	\$ 31,559.03
Otros Gastos	\$ 43,442.41	\$ 84,279.63
<b>Saldos</b>	<b>\$ 95,374.13</b>	<b>\$ 124,009.66</b>

## s. Otros Ingresos

Para el 2018 los otros ingresos comprenden principalmente intereses ganados por pólizas de acumulación en los bancos de Bolivariano y Guayaquil. En el 2017 comprende una ganancia registrada en la venta de un elemento de Propiedades, Planta y Equipo, y un ajuste en la estimación de la depreciación acumulada. Saldo cierre 2018 US\$ 43.286,70 (Saldo 2017: US\$ 477,09)

## t. Gastos Financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Gastos de Intereses	\$ 471.19	\$ 754.18
Gasto de Comisiones	\$ -	\$ 1,634.38
Otros Gastos Financieros	\$ 1,997.17	\$ 4,919.71
<b>Saldos</b>	<b>\$ 2,468.36</b>	<b>\$ 7,308.27</b>

## u. Gasto por impuesto a la Renta

La tarifa legal del impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2018 fue del 22%. El importe sobre el cual se calcula el gasto por impuesto a la renta, para el año 2018 se vio afectado por la presencia de gastos no deducibles. A continuación, su detalle:

CONCILIACION TRIBUTARIA	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad antes de Trab. e Imp. a la Renta	\$ 25,150.41	\$ 362,548.05
- Participación de los Trabajadores 15%	\$ 3,772.56	\$ 54,382.20
= Utilidad antes de Impuesto a la Renta	\$ 21,377.85	\$ 308,165.85
+ Gastos No Deducibles	\$ 80,353.00	\$ 74,587.00
+ Diferencias Temporarias	\$ 227,380.29	\$ -
- Base Imponible para cálculo Impuesto a la Renta	\$ 329,111.14	\$ 382,752.85
- Tarifa Impuesto a la Renta	25%	22%
= Impuesto a la Renta Causado	\$ 82,277.79	\$ 84,205.62
Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ 37,626.92	\$ 33,523.64
Retenciones en la fuente de Clientes	\$ 10,377.86	\$ 12,344.18
- Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 34,273.01	\$ 38,537.80

El gasto de impuesto a la renta se compone de la siguiente manera:

# INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros  
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2018

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto Corriente	\$ 82,277.79	\$ 84,205.62
Impuesto Diferido	\$ (50,023.55)	\$ -
<b>Gasto de Impuesto a la Renta</b>	<b>\$ 32,254.24</b>	<b>\$ 84,205.62</b>

## v. Transacciones entre partes relacionadas

La Compañía mantiene activos financieros por servicios prestados a entidades relacionadas en el Ecuador, esos instrumentos financieros no tienen definido sus vencimientos ni incluyen intereses, su detalle a continuación:

Relacionada	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	\$ 360.00	\$ 17,321.60
<b>Saldos</b>	<b>\$ 360.00</b>	<b>\$ 17,321.60</b>

Las transacciones locales efectuadas con partes relacionadas se muestran a continuación:

Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Venta de Servicios - Ecuador	\$ 383,203.00	\$ 545,386.00
<b>Saldos</b>	<b>\$ 383,203.00</b>	<b>\$ 545,386.00</b>

## 4. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Desde el 02 de abril de 2019, 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.

## 5. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron auditados por la firma PKFECUADOR & CO. C.L., con código de registro en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No.02, quien emitió su informe sin salvedades el 31 de enero del 2019. La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas autorizó y aprobó la publicación de estos estados financieros el 02 de abril de 2019.



Ing. Homero Ordoñez J.  
Contador  
Reg. No. 03004