

INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

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 2019

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 pérdidas 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

INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

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 2019

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	
		2019	2018
Caja		\$ 642.66	\$ 1,326.87
Bancos Locales		\$ 1,037,257.65	\$ 825,598.69
Saldos		\$ 1,037,900.31	\$ 826,925.56

b. Activos Financieros

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Documentos y Ctas. Por Cobrar Clientes		\$ 183,725.04	\$ 9,631.10
Otras Cuentas por Cobrar		\$ 90,161.81	\$ 87,242.14
Saldos		\$ 273,886.85	\$ 96,873.24

c. Inventarios

Los inventarios comprenden las siguientes categorías:

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Inventario de Materia Prima		\$ 174,830.37	\$ 48,151.50
Inventario de Productos Terminados		\$ 444,096.47	\$ 1,328,647.07
Inventario de Suministros		\$ 5,766.98	\$ 10,341.23
Inventario de Repuestos y Herramientas		\$ 115,087.07	\$ 122,710.82
Total Inventarios		\$ 739,780.89	\$ 1,510,150.62

d. Servicios y Otros Pagos Anticipados

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Seguros Pagados por Anticipado		\$ 4,084.84	\$ 3,439.23
Anticipos a Proveedores		\$ 1,396.09	\$ 7,894.59
Saldos		\$ 5,480.93	\$ 11,333.84

INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

e. Activos por Impuestos Corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	\$ 142,933.10	\$ 118,477.80
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	\$ 11,035.90	\$ -
Anticipo de Impuesto a la Renta	\$ 30,141.40	\$ -
Saldos	\$ 184,110.40	\$ 118,477.80

f. Propiedades, Planta y Equipo

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

Categoría de Bienes	Saldo al 01-01-2019	Adquisiciones	Transferencias / Bajas	Saldo al 31-12-2019
Costos				
Terrenos	\$ 944,000.00	\$ -	\$ -	\$ 944,000.00
Edificios e instalaciones	\$ 408,511.82	\$ -	\$ -	\$ 408,511.82
Maquinarías y Equipos	\$ 2,436,325.48	\$ 4,559.23	\$ -	\$ 2,440,884.71
Muebles y Enseres	\$ 13,286.23	\$ -	\$ -	\$ 13,286.23
Equipos de Computación	\$ 39,388.13	\$ 2,700.00	\$ -	\$ 42,088.13
Vehículos	\$ 67,848.21	\$ -	\$ -	\$ 67,848.21
Saldo Costo	\$ 3,408,959.87	\$ 7,259.23	\$ -	\$ 3,416,219.10
Depreciación Acumulada	\$ (2,311,834.74)	\$ (21,945.66)	\$ -	\$ (2,333,780.40)
Saldo Depreciación Acumulada	\$ (2,311,834.74)	\$ (21,945.66)	\$ -	\$ (2,333,780.40)
Saldo Neto	\$ 1,097,125.13	\$ (14,686.43)	\$ -	\$ 1,082,438.70

g. Impuesto Diferido

Corresponde a la diferencia temporaria generada por las provisiones de beneficios a largo plazo con empleados y la pérdida tributaria fiscal.

Anticipo por Impuesto Diferido	Saldo al 01-01-2019	Generación por Beneficio	Acumulación de pérdidas tributarias	Saldo Total
Saldo al 01 de enero de 2019	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Generación	\$ 43,443.36	\$ 4,379.69	\$ -	\$ 47,823.05
Reversión	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 43,443.36	\$ 4,379.69	\$ -	\$ 47,823.05
Ajuste de base Impuesto a la renta	\$ 4,020.00	\$ 726.31	\$ -	\$ 4,746.31
Generación	\$ 14,567.00	\$ 1,164.59	\$ 48,586.79	\$ 64,218.38
Reversión	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 62,030.36	\$ 6,270.59	\$ 48,586.79	\$ 116,887.74

h. Cuentas y Documentos por Pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores Locales	\$ 18,108.15	\$ 59,473.99
Proveedores del Exterior	\$ -	\$ 16,730.00
Saldos	\$ 18,108.15	\$ 76,203.99

i. Otras Obligaciones Corrientes

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la Administración Tributaria	\$13,108.40	\$ 16,029.84
Impuesto a la Renta por Pagar	\$0.00	\$ 34,273.01
Con el IESS	\$13,479.17	\$ 18,086.42
Por Beneficios de Ley a Empleados	\$11,853.33	\$ 15,181.26
Participación de los Trabajadores	\$0.00	\$ 3,772.56
Total Obligaciones Corrientes	\$ 38,440.90	\$ 87,343.09

INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

p. Costo de Venta

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Costo de Venta de Aceite de pescado - Exterior	\$ 1,303,425.94	\$ 2,313,743.36
Costo de Venta de Servicios - Local	\$ 310,203.84	\$ 235,755.26
Saldo	\$ 1,613,629.78	\$ 2,549,498.62

q. Gastos de Administración

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos de Personal	\$ 775,741.38	\$ 879,465.43
Honorarios y comisiones	\$ 22,188.25	\$ 23,063.85
Arrendamiento operativo	\$ 13,635.48	\$ 13,112.71
Impuestos contribucionales y otros	\$ 38,352.33	\$ 58,833.88
Gasto de depreciación P.P.E	\$ 12,328.72	\$ 29,172.18
Otros Gastos	\$ 61,129.61	\$ 127,685.95
Total Gastos de Administración	\$ 921,375.77	\$ 1,110,336.96

r. Gastos de Ventas

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Honorarios Profesionales	\$ 2,547.60	\$ 5,746.80
Comisiones	\$ 26,349.05	\$ 46,184.92
Otros Gastos	\$ 37,305.96	\$ 43,442.41
Saldo	\$ 66,102.61	\$ 95,374.13

s. Otros Ingresos

Para los años 2019 y 2018 los otros ingresos comprenden principalmente intereses ganados por pólizas de acumulación en los bancos de Bolivariano y Guayaquil. Saldo cierre 2019 US\$ 38,610.45 (Saldo 2018: US\$43,286.70)

t. Gastos Financieros

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos de Intereses	\$ 3,546.55	\$ 471.19
Gasto de Comisiones	\$ 412.65	\$ -
Otros Gastos Financieros	\$ 1,545.04	\$ 1,997.17
Saldo	\$ 5,504.24	\$ 2,468.36

u. Gasto por Impuesto a la Renta

La tarifa legal del Impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2019 fue del 25%. Para el ejercicio 2019 no se causó impuesto a la renta. Para el año 2018 el importe sobre el cual se calcula el gasto por impuesto a la renta se vio afectado por la presencia de gastos no deducibles. A continuación, su detalle:

INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
Utilidad antes de Trab. e Imp. a la Renta	\$ (392,268.25)	\$ 25,350.43
+ Participación de los Trabajadores 15%	\$ -	\$ 3,772.56
= Utilidad antes de impuesto a la Renta	\$ (392,268.25)	\$ 21,377.85
+ Gastos No Deducibles	\$ 48,095.00	\$ 80,353.00
+ Diferencias Temporarias	\$ 150,706.00	\$ 227,380.26
= Base Imponible para cálculo Impuesto a la Renta	\$ (193,467.25)	\$ 329,111.14
+ Tarifa impuesto a la Renta	25%	25%
= Impuesto a la Renta Causado	\$ -	\$ 82,277.79
Anticipo de impuesto a la Renta	\$ 30,141.40	\$ 37,626.92
Retenciones en la fuente de Clientes	\$ 11,035.90	\$ 10,377.86
= Saldo Crédito Tributario a favor (Impuesto a la Renta por Pagar)	\$ (41,177.30)	\$ 34,273.01

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto Corriente	\$ -	\$ 82,277.79
Impuesto Diferido	\$ (92,864.70)	\$ (50,023.53)
= Gasto de Impuesto a la Renta	\$ (92,864.70)	\$ 32,254.24

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:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cuentas y Documentos por Cobrar		
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	\$ 36,129.00	\$ 360.00
Sidcab S.A.	\$ 5,000.00	\$ -
Saldo	\$ 41,129.00	\$ 360.00

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

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.		
Venta de Servicios - Ecuador	\$ 397,503.00	\$ 363,303.00
Gastos - Ecuador	\$ -	\$ 392,973.00
Saldo	\$ 397,503.00	\$ 776,176.00

Las transacciones locales efectuadas con accionistas por pago de dividendos son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pago de Dividendos		
Gagliardo Bosano Alfredo A.	\$ -	\$ 50,391.00
Industrias Sotavento S.A.	\$ -	\$ 28,723.00
Sidcab S.A.	\$ 5,000.00	\$ 28,723.00
Negocios Industriales Real Nirsa S.A.	\$ -	\$ 90,704.00
Inmobiliaria Muriel S.A.	\$ -	\$ 3,023.00
Saldo	\$ 5,000.00	\$ 201,564.00

INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.

Notas explicativas a los estados financieros

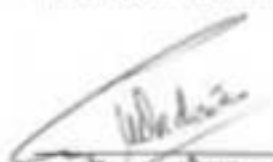
Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

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

Desde el 18 de febrero de 2020, 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. SC-RNAE-002, quien emitió su informe sin salvedades el 13 de febrero del 2020. La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas autorizó y aprobó la publicación de estos estados financieros el 18 de febrero de 2020.


Ing. Homero Ordoñez L.
Coprador
Reg. No. 03004