

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITOR
EXTERNO INDEPENDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS
INDEPENDIENTES

31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL	7
SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	7
SECCIÓN 3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	14

Abreviaturas

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de este informe. Somos independientes de **INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra Auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades éticas de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que se lea el informe anual de los Administradores a la junta de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros de la Compañía.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con La Norma Internacional de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista de hacerlo.

La Administración, es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, hemos aplicado nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



AUDITCOAA CIA. LTDA.

AUDITORES • CONSULTORES

- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyéramos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros Asuntos

La opinión respecto del cumplimiento de obligaciones tributarias de **INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A.** requerido por el Servicio de Rentas Internas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado.

Quito, 27 de marzo del 2020

Auditcoaa Cia. Ltda.
Auditcoaa Cia. Ltda.
SC- RNAE 1128

Diego F. Cañas O.
CPA Diego Fernando Cañas Ortiz
Socio

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	323.379	812.198
Inversiones corrientes	3.2	200.862	
Activos financieros	3.3	2.275.970	1.935.483
Inventarios	3.4	747.041	935.528
Pagos anticipados, impuestos y otros	3.5	685.804	837.612
Total de Activos Corrientes		4.233.055	4.520.821
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo	3.6	3.019.034	2.997.112
Activo intangible			73.303
Activos por impuestos diferidos	3.7	35.973	35.973
Total de Activos No Corrientes		3.055.007	3.106.388
TOTAL DE ACTIVOS		7.288.061	7.627.209

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	3.8	1.165.440	674.949
Cuentas y documentos por pagar	3.9	1.206.703	1.650.899
Provisiones locales	3.10	360.372	371.073
Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	3.11	439.540	366.625
Cuentas por pagar diversas relacionadas	3.12	3.155	3.852
Total de Pasivos corrientes		3.175.208	3.067.397
Cuentas y documentos por pagar		14	
Obligaciones con instituciones financieras	3.14	2.642.011	3.053.226
Beneficios a empleados largo plazo	3.15	222.318	258.449
Pasivos por impuesto diferidos	3.16	3.114	3.114
Cuentas por pagar diversas			4.651
Otros pasivos no corrientes			156.000
Total de Pasivos a Largo Plazo		2.867.458	3.475.440
TOTAL PASIVOS		6.042.666	6.542.837
PATRIMONIO	3.17	1.245.395	1.084.372
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.288.061	7.627.209

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Venta	3.18	14.270.063	13.982.378
Otros Ingresos		143.963	56.761
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		14.414.026	14.039.139
Costo de Ventas	3.18	11.404.020	12.189.236
UTILIDAD BRUTA		3.010.007	1.849.903
Gastos de Administracion	3.19	(748.691)	(692.789)
Gastos de Venta		(1.633.989)	(1.147.940)
UTILIDAD OPERACIONAL		627.327	9.174
Gastos Financieros		(300.383)	(219.407)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		326.944	(210.233)
Participacion Trabajadores	3.13	49.042	
Impuesto a la Renta	3.13	116.880	100.434
Impuesto a la Renta diferido			(35.973)
UTILIDADA NETA DEL EJERCICIO		161.023	(274.694)

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Adopcion NIIF por primera vez	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	775.001	102.573	472.150	9.342	(274.694)	1.084.372
Apropiación de Resultados			(274.694)		274.694	
Resultados del ejercicio					161.023	
Saldos al 31 de diciembre de 2019	775.001	102.573	197.455	9.342	161.023	1.245.395

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14.042.560	13.788.372
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades	143.963	
Otros cobros por actividades de operación	32.642	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(11.674.532)	(13.046.121)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.693.307)	(1.451.388)
Intereses pagados		(220.141)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	(136.641)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(127.952)	
Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación	(413.267)	(929.278)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(21.922)	(292.257)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	73.303	
Otras entradas (Salidas) de Efectivo	(200.862)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(149.480)	(292.257)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a largo plazo	79.276	3.471.223
Pagos de prestamos		(1.667.398)
Otras entradas (Salidas) de Efectivo	(5.348)	
Efectivo proveniente (usado) de actividades de financiamiento	73.927	1.803.825
Incremento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes	(488.819)	582.290
Efectivo al inicio del año	812.198	229.908
Efectivo al final del año	323.379	812.198

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trab. e impuesto a la renta	326.944	(200.027)
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Gasto de depreciación y amortización		247.177
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar e inventarios netos		
Gastos en provisiones		26.247
Gasto por impuesto a la renta		
Gasto por participació de trabajadores	(49.042)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(25.855)
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
Incremento cuentas por cobrar clientes	(212.535)	(194.006)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(127.952)	
Incremento en anticipos de proveedores	42.445	(723.002)
Incremento en inventarios	188.487	(33.986)
Incremento en otros activos	109.364	1.658
Incremento en cuentas por pagar comerciales	(444.196)	(20.959)
Incremento en beneficios empleados	(61.637)	(6.525)
Incremento en anticipos de clientes	(14.969)	
Incremento en otros pasivos	(170.176)	
Efectivo neto Proviniente (usado) por actividades de operación	(413.267)	(929.278)

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A., fue Constituida el 03 de enero de 2002, en la ciudad de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Cayambe, el 09 de julio del 2002 ante el Dr. Edgar Manuel Cisneros Yépez. Su plazo social concluye en julio 2052.

Se encuentra ubicada en el cantón Cayambe; parroquia Cayambe; calle Av Victor Cartagena; número N 6-37; Barrio Changala

Objetivo Social:

- a) elaboración e industrialización de productos alimenticios procesados, compra venta, distribución de los mismos dentro y fuera del país; importación de materia prima, maquinaria y equipos de la industria láctea y de procesamiento de alimentos, importación de productos elaborados, artículos industrializados;
- b) elaboración e industrialización de lácteos tales como yogurt, quesos, mantequilla, dulces y conexos;
- c) elaboración e industrialización de alimentos procesados tales como: gelatinas, refrescos pasteurizados, etc.;
- d) representación de personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras de igual o similar giro comercial”.

Capital Social.-

El Capital Social actual de la Compañía es de USD \$ 775.001 dólares de los Estados Unidos de América.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES EN LA PRIMERA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Bases de preparación

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que se registran al costo amortizado y los inventarios que se registran al menor del costo y el valor neto de realización.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual, siempre y cuando refinance pasivos financieros del corto a largo plazo. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A. han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de información Financiera vigente al 31 de diciembre de 2019, aplicable uniformemente a todos los periodos que se presentan.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes del efectivo están representados por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente liquidadas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses de la fecha de adquisición. Estos activos financieros están valuados al valor razonable con cambios en resultados a la fecha del balance, sin reducir los costos de transacción en que se pueda incurrir en su venta o disposición.

2.4 INVENTARIOS

i) Inventarios

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

2.5 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.5.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados.

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.5.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que surgen.

2.5.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.5.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes.

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.
- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de hasta 60 días.

2.5.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconozca inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más:
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.6 Pasivos financieros

2.6.1 Clasificación, reconocimiento y medición

Los pasivos financieros se clasifican, según corresponda como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Empresa determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. La clasificación depende del propósito para el cual se contrataron los pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Empresa sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado; incluyen: “cuentas comerciales por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Los proveedores y otras cuentas por pagar no generan intereses y son pagaderas en promedio de 60 días, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.6.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y solo cuando, las obligaciones de la Sucursal se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.7 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los muebles, maquinaria y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúne las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Construcciones en curso	20 años
Instalaciones	20 años
Equipos de oficina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehiculos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.8 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

2.9 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.10 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen que la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades (25%) más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento a esta Ley, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas deportivos, culturales, de investigación científica responsable o de desarrollo tecnológico acreditados por la SENESCYT tendrán una reducción porcentual del diez por ciento (10%) en programas o proyectos calificados como prioritarios por los entes rectores de deportes, cultura y educación superior, ciencia y tecnología y, del ocho por ciento (8%) en el resto de programas y proyectos, en los términos y condiciones establecidos en el Reglamento.

Los sujetos pasivos que sean administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico, tendrán una rebaja adicional de diez (10) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta, que será aplicable por el plazo de diez (10) años contados a partir de la finalización del período de exoneración total de dicho impuesto.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la empresa aplicó una tasa impositiva de impuesto a la renta del 25% y 22%

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.11 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones de cada Socio. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de accionistas.

2.12 Ingresos de Actividades Ordinarias

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

2.13 Costo y Gastos Operacionales

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del bien o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.14 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general y saldos en los bancos:

	REF	2019 US\$	2018 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja		2.433	6.864
Bancos Locales	3.1.1	320.946	805.334
Total Efectivo y equivalentes		323.379	812.198

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2019 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2019 US\$	2018 US\$
Banco Pichincha Cta. Cte	28.505	123.494
Produbanco Cta. Cte.	24.929	146.470
Produbanco Cta. Ah.	227.051	108.294
Pacifico Cta Cte	277	3.347
Internacional Cta. Cte.		26.055

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Guayaquil Cta Cte	24.504	29.389
Internacional Cta. Aho.	399	399
Bolivariano Cta. Cte.	3.119	42.826
Procredit Cta. Cte.	12.161	103.061
Procredit Cta. Ah.		222.000

Total Bancos	320.946	805.334
---------------------	----------------	----------------

3.2 INVERSIONES CORRIENTES

El detalle de inversiones corrientes se muestra a continuacion:

	REF.	2019
		US\$
Inversiones Corrientes		
Inversiones	3.2.1	200.862
Total Inversiones Corrientes		200.862

(3.2.1) La empresa cuenta con un saldo de inversiones en Fondo Real Corto Plazo (FIDEVAL), el detalle es el siguiente:

FECHA DE INGRESO	FECHA DE VENCIMIENTO	SALDO ACTUAL	RENTABILID	TOTAL
01/12/2019	31/12/2019	200.862	819,16	507.648

3.3 ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Documentos y cuentas por cobrar clientes	3.3.1	1.207.442	994.907
Cuentas por cobrar comerciales, netas		1.207.442	994.907
Otras Cuentas por cobrar			
Otras	3.3.2	1.068.528	940.576
Otras Cuentas por cobrar, netas		1.068.528	940.576
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		2.275.970	1.935.483

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.3.1) El saldo de Documentos y cuentas por cobrar se detalla a continuacion:

Documentos y cuentas por cobrar clientes	2019
	US\$
Corporacion Favorita C.A.	230.878
Corporacion El Rosado S.A.	126.687
La Fabril S.A.	118.952
Dulcafe S.A.	115.120
Mega Santamaria S.A.	94.021
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	70.005
Dulces, Pasteles Y Tortas Radu S.A.	62.306
Venezia Foods S.A. Venefood	55.909
Carrion Guerrero Diana Maria	22.080
Panaderia California Pancali S.A.	18.087
Int Food Services Corp	15.141
Hansel Y Gretel Cia.Ltda.	14.529
Pluproxxa S.A.	13.876
Equadis S.A.	13.483
Leiva Carvajal Wilmer Rolando	9.697
Molina Almeida Marcelo Israel	8.833
Conorque Cia.Ltda.	8.284
Tiendas Tuti Ttde S.A.	7.996
Rengifo Loor Adrian Javier	7.677
Vera Ortiz Diego Esteban	7.393
Neira Arias Francisco Jose	7.151
Pasteleria El Saloncito De Castro Patino C. Ltda.	7.039
Dolupa C.A.	6.916
Importadora & Comisariatos Pañora Impcopañora Cia.Ltda.	6.707
Comisariatos Velez Bonilla Sociedad Anonima	6.586
Motta Tamayo Diego Fernando	6.435
Salas Loor Ridway Adonis	6.393
Otros	139.261
Total Documentos y cuentas por cobrar clientes	1.207.442

(3.3.2) Corresponde a saldos de prestamos realizados al señor Eduardo Cadena, los cuales se han venido cancelando.

3.4 INVENTARIOS

El detalle de los inventarios se muestra a continuación:

	REF	2019	2018
		US\$	US\$
Inventarios de Mercadería Prima	3.4.1	339.004	426.014
Inventario de Productos en Proceso	3.4.2	21.075	34.034
Inventarios de Suministros o Materiales a ser Consumidos en el Proceso de Producción		11.792	
Inventario de Productos Terminados y Mercadería en Almacén - Pro	3.4.3	283.455	294.360
Mercadería en Transito		11.786	49.281
Materiales o Bienes para la Construcción		3.008	3.336
Inventarios Repuestos, Herramientas y Accesorios	3.4.4	100.922	128.503
(-) Provisión por valor neto de realización y otras perdidas en el inventario	3.4.5	(24.000)	
Total Inventarios		747.041	935.528

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.4.1) El detalle de inventarios de Materia Prima es el siguiente:

	2019
	US\$
Inventario De Materia Prima Lactica	60.085
Inventario De Materia Prima	63.993
Inventario De Materia Prima De Empaque	191.564
Inventario De Materia Prima De Embalaje	23.362
Total Inventarios de Materia Prima	339.004

(3.4.2) El detalle de inventarios de productos en proceso es el siguiente:

	2019
	US\$
Inventario De Productos En Proceso	2.135
Inventario De Producto Semielaborado	18.444
Inventario De Subproducto	496
Total Inventarios de Productos en Proceso	21.075

(3.4.3) El detalle de inventarios de productos terminados y mercaderia en almacen es el siguiente:

	2019
	US\$
Inventario De Productos Terminados Y Mercaderia En Almacen-Cayambe	218.396
Inventario De Productos Terminados Y Mercaderia En Almacen - Guayaquil	65.059
Total Inventarios de Productos Terminados y mercaderia en almacen	283.455

(3.4.4) El detalle de inventarios, repuestos, herramientas y accesorios es el siguiente:

	2019
	US\$
Aceite	2.108
Rodamiento	7.813
Valvula	8.422
Diesel Industrial	7.366
Cable	1.409
Cilindro	1.798
Cuerpo Valvula	3.000
Electrovalvula	1.322
Empaque	5.555
Filtro	2.558
Kit	3.146
Otros inventarios	56.425
Total Inventarios, repuestos, herramientas y accesorios	100.921

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.4.5) La provisión por valor neto de realización y otras perdidas en el inventario para el 31 de diciembre del 2019 se detalla de la siguiente manera:

	2019
	US\$
Cuerpo valvula	3.000
Kit sello doble fristam bomba fl ii -75l	1.400
Medidor p/agua chorro mult 2"	1.086
Seaming roll-2nd opert s15/f0100l641abdj5	656
Diafragma teflon n04-1010-55	560
Piñon conico envasadoras	523
Air cylinder nms-40032 (cdf norwood)	506
Trampa 1"" de balde invertido"	411
Rodamiento 6016-2rs	363
Regulador de caudal 1/4*mg6	361
Duralon 5""."	344
Electrovalvula cpe14-m1bh-3gl-1/8	338
Otros inventarios	14.453
Total provisión VNR y otras pérdidas en el inventario	24.000

3.5 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS Y OTROS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF	2019	2018
		US\$	US\$
Anticipos			
Seguros pagados por anticipado	(3.5.1)	19.583	17.056
Anticipo proveedores	(3.5.2)	89.415	131.859
Otros anticipos	(3.5.3)	11.138	159.235
Anticipos, netos		120.135	308.150
Impuestos			
Credito Tributario IVA		176.984	176.984
Credito Tributario Renta		388.685	352.478
Anticipo Impuesto a la Renta, netas		565.669	529.462
Total pagos anticipados e impuestos		685.804	837.612

(3.5.1) El detalle de Seguros pagados por anticipado es el siguiente:

SEGURO GENERAL	TOTAL
Seguro General	23.057
Seguro de Responsabilidad Civil	1.421
Seguro Administradores	132
Otros	214
Cuota	1.707
TOTAL	19.583

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.5.2) El detalle de Anticipos Proveedores es el siguiente:

NOMBRE	TOTAL
Induacero Industria de Acero del Ecuador Cia. Ltda.	17.770
Matute Solano Fulton Alexander	24.320
Chavez Erazo Narcisa del Jesus	3.000
Vasquez Davila Gabriela Alexandra	3.912
Sanchez Sanchez Jose Antonio	24
Mero Cabrera Gema Vanessa	2.000
Meneses Reina Katy Elizabeth	50
Aditmaq Cia. Ltda.	3.573
Energyplam Cia. Ltda.	608
Control Cia. Ltda.	3.683
Quimica Anders Cia. Ltda.	796
Productora de Gelatina Ecuatoriana S.A. Prodegel	3.843
Industria de Morteros Endurecedores y Aditivos para la Construcción Cadecoaditivos Cia	3
Gea Andina Sociedad por Acciones Simplificada - Gea Andina S.A.S.	25.833
TOTAL	89.415

(3.5.3) El detalle de Otros anticipos entregados es el siguiente:

NOMBRE	TOTAL
Arriendos pagados por anticipados	1.342
Depósitos en garantía	9.795
TOTAL	11.138

3.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de propiedad planta y equipo; y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo		
Terrenos	260.649	260.649
Edificios	1.724.452	1.568.136
Construcciones en curso	78.075	206.038
Instalaciones	57.601	
Muebles y enseres	106.724	106.122
Maquinaria y Equipos	3.231.232	2.996.442
Equipo de oficina	852	
Equipos de computación	124.917	119.329
Vehículos, equipos de transporte y equipo camionero móvil	40.561	40.560
Otros	15.297	23.605
Total Costo	5.640.360	5.320.882
Depreciación Acumulada	(2.621.326)	(2.323.770)
Total Depreciación Acumulada	(2.621.326)	(2.323.770)
Valor en libros	3.019.034	2.997.112

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2019	Depreciación Acumulada 2019	Costo 2018	Depreciación Acumulada 2018
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	5.320.882	(2.323.770)	5.043.625	(2.095.665)
Más Adiciones	319.478	(297.557)	277.257	(228.105)
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Saldo al 31 de Diciembre	5.640.360	(2.621.326)	5.320.882	(2.323.770)

3.7 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019	2018
		US\$	US\$
Activos por impuestos diferidos	(3.7.1)	35.973	35.973
Total Activos por impuestos diferidos		35.973	35.973

(3.7.1) El Activo por Impuestos Diferidos de Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre de 2019, después de todos los movimientos efectuados, dieron como resultado US\$13,748 y US\$4,489 , respectivamente.

3.8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019
		US\$
Préstamo procredit	(3.8.1)	97.641
Préstamos sociedades financieras	(3.8.1)	6.942
Tarjeta de credito american express		2.209
Tarjeta de credito visa		2.985
Préstamos factoring cfn	(3.8.2)	674.447
Préstamos cfn	(3.8.1)	330.357
Sobregiros bancarios		50.859
Total Obligaciones con instituciones financieras		1.165.440

(3.8.1) corresponde a porción corriente de las obligaciones financieras a largo plazo cuyo detalle se encuentran en nota N° 3.14

(3.8.2) Corresponde a préstamos pendientes de pago de factoring CFN, se orienta de preferencia a pequeñas y medianas empresas y consiste en un contrato mediante el cual una empresa traspasa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a su favor y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero a que esas operaciones se refiere, el detalle es el siguiente:

NOMBRE	TOTAL
Centro De Acopio De Leche Jatari Guagra Pesillo S.A.	96.917
Asociacion Agricola Y Ganadera Sumak Wakra	70.093
Cuzco Patricio Rodrigo	43.610
Cuzco Echeverria Angel Patricio	43.601
Guajan Tandayamo Gladys Yajaira	43.552

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Toapanta Catucuago Jose Manuel	42.468	
Pasquel Luis Alfredo	29.702	
Cabezas Achina Angel Raul	27.001	
Colcha Conlago Rosa Angelica	23.977	
Lenthall Boulby Rosalind	20.668	
Pons Espinosa Adolfo Gustavo	17.607	
Guevara Calderon Luis Fernando	17.307	
Cuzco Echeverria Cristina Elizabeth	16.911	
Lopez Proaño Alfonso Maria	16.422	
Otros proveedores	164.611	
TOTAL	674.447	(0)

3.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Proveedores locales	(3.9.1)	1.206.703	1.615.428
Proveedores del exterior			35.471
Total acreedores comerciales		1.206.703	1.650.899

(3.9.1) El detalle de Proveedores locales es el siguiente:

NOMBRE	TOTAL
Fábrica de Envases S.A. Fadesa	146.877
Induplast Naranjo Santander y Compañía	126.492
Plastiflan Cia. Ltda.	104.996
Escobar Ruiz Cia. Ltda.	74.241
Distribuidora De Agrocombustibles Especiales Disagrocombe S.A.	52.592
Poligrup S.A.	48.192
Roceluma Cia. Ltda.	46.778
Transporte de Carga Pesada Bajocero S.A	39.220
Plastigomez S.A.	38.844
Andesmetal Compañía Anonima	28.530
Castro Narvaez Natalia Del Lourdes	27.908
Carlex Cia. Ltda.	27.069
Mondolatte S.A.	26.365
Productora Cartonera S.A.	23.542
Aig Metropolitana Cia. De Seguros Y Reaseguros S.A.	20.382
Aditmaq Cia. Ltda.	17.023

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Provequim C.A.	16.627
Cuzco Patricio Rodrigo	15.873
Empresa Pasteurizadora Quito S.A.	15.354
Otros proveedores	309.800
TOTAL	1.206.703

3.10 PROVISIONES LOCALES

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$
Provisión por resultado locales	(3.10.1)	34.940
Facturas por recibir	(3.10.2)	325.432
Total provisiones locales		360.372

(3.10.1) El detalle de provisión por resultado locales es el siguiente:

NOMBRE	TOTAL
CFN	10.011
Catering Live Eventos Y Servicios Cateringlive S.A.	5.534
Gerardo Ortiz E Hijos Cia. Ltda.	4.744
Vasquez Davila Gabriela Alexandra	3.850
Lucero Imbago Amilcar Fabian	1.542
Ortega Jaramillo Maria Nelida	1.181
Vaca Yanchapaxi Juan Bladimir	1.067
Emapaac E.P	971
Rodriguez Lopez Carlos Alberto	800
Universidad Politecnica Salesiana	800
Consorcio Ecuatoriano De Telecomunicaciones S.A. Conecel	697
Leon Robles Gissela Carolina	525
Cnt Ep	508
Ecuatexxis S.A.	427
Sociedad Civil Y Comercial Cnd Machachi	410
Lisken Carrion Gunter Felipe	400
Gobierno Autonomo Descentralizado Municipal Del Canton Duran	225
Almagro Plaza	199
Calderon Cevallos Rommel Victor	187
Otras provisiones	861
TOTAL	34.940

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.10.2) El detalle de facturas por recibir es el siguiente:

NOMBRE	TOTAL
Ortega Estacio Alba Lucia	46.368
Centro De Acopio De Leche Jatari Guagra Pesillo S.A.	26.478
Industria Ganadera Del Austro Indugantro S.A.	20.087
Asociacion Agricola Y Ganadera Sumak Wakra	17.640
Cuzco Echeverria Angel Patricio	13.094
Cuzco Patricio Rodrigo	13.077
Cuatin Quenan Betty Edilma	12.428
Guajan Tandayamo Gladys Yajaira	11.961
Toapanta Catucuago Jose Manuel	11.738
Pasquel Luis Alfredo	8.291
Cabezas Achina Angel Raul	7.918
Colcha Conlago Rosa Angelica	7.652
Quinche Guacan Maria Martha	7.315
Vaca Rengifo Alvaro David	6.268
Lenthall Boulby Rosalind	5.550
Riofrio Arias Martha Virginia	4.921
Quiroz Gonzalez Estuardo Napoleon	4.755
Lopez Proaño Alfonso Maria	4.542
Otros clientes/proveedores	95.350
TOTAL	325.434

3.11 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2019	2018
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por Pagar	82.787	50.146
Impuesto a la Renta	116.880	100.434
Con la Administracion Tributaria, netas	199.667	150.580
Con el IESS		
Aportes IESS por pagar	26.340	19.683
Prestamos Quirografarios por pagar	6.824	1.663
Prestamos Hipotecarios por pagar	2.573	5.830
Fondos de Reserva		1.287
Con el IESS, netos	35.738	28.463
Beneficios de Ley a Empleados		
Décimo Tercero por pagar	8.752	7.179
Décimo Cuarto por pagar	20.445	20.079
Vacaciones	37.703	48.689
Fondos de reserva	1.566	
Sueldos por pagar	63.823	60.177
Finiquitos por pagar	5.164	21.142
Otros beneficios de ley	2.293	
Participacion Trabajadores por Pagar	49.042	
Beneficios de ley a empleados, netos	188.788	157.265

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otros Pasivos Corrientes

Anticipo a clientes	5.924	20.892
Otros Pasivos	9.424	9.424

Otros pasivos corrientes, netos	15.348	30.316
--	---------------	---------------

Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	439.540	366.625
--	----------------	----------------

3.12 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación:

	2019
Cuentas por pagar diversas	US\$
Cuentas por Pagar Diversas	75
Cuentas por Pagar Descuento Empleados	3.079
Total cuentas por pagar diversas relacionadas	3.155

3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En el año 2019 la compañía aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2019 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable bajo el las normas ecuatorianas de contabilidad, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2019 de la siguiente forma:

	2019	2018
UTILIDAD CONTABLE	326.944	(210.233)
15% Participación Trabajadores (a)	49.042	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	277.903	(210.233)
(+) Gastos no deducibles	292.684	96.959
(+) Provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales		10206
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	103.068	
BASE IMPONIBLE	467.518	(103.068)
25% IMPUESTO A LA RENTA	116.880	(22.675)
Anticipo Mínimo		1.378
Gasto por Impuesto a las Ganancias	116.880	(22.675)

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.14 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	REF	2019 US\$	2018 US\$
Obligaciones con instituciones financieras			
Obligaciones Financieras	(3.14.1)	2.642.011	3.053.226
Total Obligaciones con instituciones financieras		2.642.011	3.053.226

(3.14.1) El detalle de Obligaciones Financieras se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$
Préstamo procredit	(3.14.1.1)	729.687
Préstamos sociedades financieras	(3.14.1.2)	6.793
Préstamos cfn	(3.14.1.3)	1.905.531
Total Obligaciones con instituciones financieras		2.642.011

(3.14.1.1) Corresponde a préstamos pendientes de pago a Banco Procredit, al 31 de diciembre el detalle es:

CAPITAL US\$	FECHA DE INICIO	FECHA VENCIMIENTO	CUOTAS	INTERÉS
400.000	10/07/2018	10/06/2026	96	8,25%
200.000	10/07/2018	10/06/2016	96	8,00%
350.000	26/11/2018	26/10/2026	96	8,25%

(3.14.1.2) Corresponde a préstamos pendientes de pago a Sociedades Financieras, al 31 de diciembre el detalle es:

CAPITAL US\$	FECHA DE INICIO	FECHA VENCIMIENTO	CUOTAS	INTERÉS
26.638	14/02/2018	14/01/2022	48	11,03%

(3.14.1.3) Corresponde a préstamos pendientes de pago a Corporacion Financiera Nacional, al 31 de diciembre el detalle es:

CAPITAL US\$	FECHA DE INICIO	FECHA VENCIMIENTO	CUOTAS	INTERÉS
1.509.878	2018/07/16	07/30/2026	96	8,29%
185.345	2018/07/16	07/30/2021	36	8,29%
826.000	2018/09/27	08/16/2026	96	8,31%

3.15 BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2019 US\$	2018 US\$
Jubilacion Patronal	3.15.1	167.256	
Otros beneficios no corrientes para los empleados	3.15.1	55.062	258.449
Total Beneficios a empleados a largo plazo		222.318	258.449

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.15.1) La reserva de Jubilación Patronal pasa de US\$200,056 en el año 2018 a US\$167,256 en el año 2019, lo que representa un decremento del -16.00%; la reserva de Bonificación por Desahucio pasa de US\$58,393 en el año 2018 a US\$55,062 en el año 2019, lo que representa un decremento del -6.00%.

3.16 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Pasivos por impuestos diferidos	3.114	3.114
Total Beneficios a empleados a largo plazo	3.114	3.114

3.17 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2019	2018
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	775.001	775.001
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	775.001	775.001

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende a 775.001 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b)Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.18 INGRESOS Y COSTOS

El detalle se muestra a continuación:

INGRESOS

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Ingresos		
Venta de Bienes	15.001.693	14.654.300
Prestación de Servicios	5	178
(-)Descuentos en Ventas	(123.934)	(91.213)
(-)Devoluciones en Ventas	(607.700)	(580.886)
Total ingresos	14.270.063	13.982.378

COSTOS

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costos		
(+) Mano de Obra Directa	526.376	350.950
(+) Mano de Obra Indirecta	387.588	533.952
(+) Otros Costos Indirectos de Fabricacion	1.497.403	1.783.064
Costos en Ventas	10.952.141	9.521.270
Transferencia de Costos	(1.959.489)	
Total costos	11.404.020	12.189.236

3.19 GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle se muestra a continuación:

	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos Administrativos		
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	211.627	236.432
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	41.021	45.696
Beneficios sociales e indemnizaciones	30.960	52.221
Gasto planes de beneficios a empleados	8.415	7.940
Honorarios, comisiones y dietas a personas	87.499	34.104
Mantenimiento y reparaciones	31.482	39.079
Arrendamiento operativo	20.738	4.798
Transporte	16.590	13.790
Gastos de gestión	17.172	14.766
Gasto de viaje	9.006	7.265
Impuestos, contribuciones y otros	28.428	31.800
Depreciaciones	16.239	15.404
Amortizaciones	43.982	22.866
Otros gastos	185.531	166.628
Total gastos administrativos	748.691	692.789

INDUSTRIA DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS INPROLAC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.20 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros (26 de marzo de 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.