

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA A) - OPERACIONES

a) Base Legal de Constitución

FEDERER CIA. LTDA., está constituida en el Ecuador en Quito el 18 de Enero de 1988, por el Notario Público del Cantón Quito, Dr. Carlos Galarraga y sus apoderados en el Registro Mercantil del Cantón, el 18 de Febrero de 1988. La compañía tendrá una duración de cincuenta años. El Tiempo de duración podrá renovar o disminuir según lo estipule la Ley.

b) Objeto Social

La compañía se dedica a las actividades de establecimiento y explotación de una industria para la elaboración de alimentos cárnicos en general, su conservación y la conservación de sus productos.

NOTA B) - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los mismos que han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía.

Los estados financieros de FEDERER CIA. LTDA., al 31 de diciembre del año 2018, aprobados para su emisión por la administración de la compañía con fecha 30 de junio del 2019, respectivamente fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Base de Preparación

Los estados financieros de FEDERER CIA. LTDA., comprenden los estados de Flujo de Efectivo del 01 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años comprendidos al 31 de diciembre del 2018 y 2019, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Créditos e Inversiones de Efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, disponibles e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Imparidad - Las inversiones son preparadas al costo de adquisición o valor más subyacente, el menor. Son valuadas al costo promedio ponderado. Las imperfecciones en el costo se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor más subyacente representa el precio de venta estimado menos todos los costos de transacción y los costos necesarios para la venta.

Propiedad, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las pérdidas en Propiedad, Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la utilización y se ajusta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o la rehabilitación de la utilización del supe.

Adicionalmente se reconocerá como parte del costo de los activos, los costos por pérdidas directamente atribuidos a la adquisición o construcción de activos adquiridos.

Medición posterior al reconocimiento: método del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen, salvo señalar que algunos períodos de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, los gastos están de sustitución son reconocidos separadamente del resto del activo y con un nivel de desagregación que permite depreciarlos en el período que media entre la actual y hasta se requieren reparaciones.

Método de depreciación a vidas útiles - El costo o valor residual de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, cuando se detecta de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales pérdidas de propiedades, planta y equipo y los otros otros costos en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificios	25
Muebles y Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	5
Máquinas	10
Veículos	5

Valor a Valor de Rescates, Partes y Equios - La utilidad o pérdida que surge del venta o venta de una partida de propiedades, efectos y equios es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro subsecuente de propiedades rescatadas, el valor de la reserva de revalorización es transferida directamente a ganancias o pérdidas.

Impuestos Al Valor de los Activos Tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en los libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se reduce el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el cuantía de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo es sujeto a un impuesto revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revaluado de su importe recuperable, de la manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El monto de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso por la pérdida por deterioro se maneja como un aumento de la revaluación.

Impuestos - El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Provisión - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que dispendiar de recursos que excederán beneficios esperados, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, tomando en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se crea una provisión sobre el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios esperados necesarios para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es altamente probable que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar pueda ser medido con fiabilidad.

17

Beneficios a Contribuyentes

Beneficios, Deducciones, Adicional, Retención, Restricción por Desahucio y Beneficios por Arrendos Intermedios - En caso de los beneficios deducciones, adiciones, retenciones por desahucio y restricciones por arrendos intermedios no determinados utilizando el método de la Unidad de Costo Propuesta, con retenciones actuales, realizadas al final de cada periodo.

Los costos de los servicios pagados se reconocen inmediatamente en la medida en que los servicios han sido consumidos, de lo contrario, son reconocidos utilizando el método de línea recta en el periodo prometido hasta que dichos servicios son consumidos. Los ganancias y pérdidas actuales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Participación a Trabajadores-La Compañía reconoce un premio y un pago por la participación de los trabajadores en los utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 10% de las utilidades antes de impuestos de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de los ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Venta de Bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos asociados, o por incuarse, en relación de la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costo Ingresos - La Compañía reconoce como costo ingresos, todos los ingresos relacionados y no relacionados con la estructura y las operaciones de la compañía.

Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo bruto. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya recibido el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se incurren.

Contabilización de cobros y compensaciones - Cada parte genera en los estados financieros no se compensan los cobros y pagos, tampoco los ingresos y gastos, salvo cuando surge en que la compensación sea requerida o prohibida por alguna norma y esta presentando sea el objeto de la norma de la transacción.

Los ingresos y gastos son sujetos a transacciones que, contractualmente o por otra norma legal, restringen la posibilidad de compensación y la Compañía hace la estimación de acuerdo por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, en presencia antes de resultados.

91

Activos Financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de expiración cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y sus efectos inmediatamente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y luego están de la transacción al momento de reconocer en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La compañía clasifica activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas Recaudables y Otras Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no clasificados con pagos fijos o determinables, que se les cobren en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, al valor razonable, se mide el costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida. El período de crédito promedio antes la venta de bienes es de 60 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye de un análisis de probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no clasificados con los pagos fijos o determinables, que se cobren en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Detracción del Activo Financiero al Costo Amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son reducidos por pérdidas a final de cada período.

El importe por la pérdida por detracción del valor para un período medido al costo amortizado es la diferencia, entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, restando el efecto del seguro y las garantías, descontados a la fecha de cierre relativa original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero, se reduce por la pérdida por detracción directamente, excepto para los cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente disminuidos se reconoce en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Deja de ser Activo Financiero - La compañía de de deja un activo financiero cuando sujeta los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo por dicho activo, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, o la compañía no transfiere el activo sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reconociendo el activo financiero, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía cede sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero financiero, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo asociado por los riesgos recibidos.

Pasivos Financieros Excluidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y pasivos son clasificados como pasivos financieros o como pasivos de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas y Otras Cuentas por Pagar - Las cuentas, Documentos por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados del pago fijo o determinable, que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide el costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La compañía tiene implementados políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos acordados pre acordados.

Deja de ser Pasivo Financiero - La compañía de de deja un pasivo financiero, solo si sujeta, cancela o cumple las obligaciones de la compañía.

Normas Nuevas y Prácticas Excluidas por este no implementadas - La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivos:

NIIF 7 (Revisada)	
NIIF 9 (Instrumentos Financieros)	Enero 1, 2018
NIIF 15 (Ingresos de origen Transaccional)	Enero 1, 2018
Comentarios a la NIIF 15 (Ingresos Transaccional)	
Requisitos de activos subyacentes)	Diciembre 1, 2017
NIIF 16 (Ingresos de arrendamiento)	Enero 1, 2019

La administración, artículo que estas modificaciones que serán adoptadas en los próximos trimestres de la compañía en los próximos meses tendrán un impacto sobre los ingresos de los activos y pasivos y las modificaciones de la compañía. Sin embargo, no se puede

22

proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que se hayan obtenido los datos completos.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros franceses en conformidad con IFRS requiere que la administración realice ciertas estimaciones y reconstruya algunas cuentas eliminadas a la actividad accounting de la entidad, con el propósito de determinar la existencia y preservación de algunos pasivos que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y reconstrucciones reflejan fielmente la mejor utilización de la información disponible al momento, los datos primarios disponibles y otros de sus fuentes legales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se basan sobre una base regular. Las revisiones o las estimaciones correctivas se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta, tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los estados financieros.

Deterioro de los Activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del mencionado activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra el correspondiente giro por pérdida por deterioro por la diferencia, así como a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con dicho o resultando con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

2

(Nota C)-Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-14	Saldo al 31-dic.-15
Cuentas por Cobrar		
Clientes No Relacionados	126,273.74	119,340.47
Provisión Incobrables y Omitidos	(5,381.40)	(5,370.50)
Subtotal	120,892.34	113,969.97
Otras Cuentas por Cobrar		
Otras Cuentas por Cobrar	2,660.00	2,875.36
Anticipos Varios	-	-
Subtotal	2,660.00	2,875.36
Total	123,552.34	116,845.33

(Nota D) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

Detalle	Saldo al 31-dic.-14	Saldo al 31-dic.-15
Materia Prima y Suministros y Repuestos	214,400.00	247,403.83
Productos en Proceso	-	-
Productos Terminados	293,471.80	298,505.00
Provisión MPB	(5,467.31)	(5,467.30)
Total	402,404.49	540,441.53

(Nota E)- Activos por Impuestos Corrientes

Un resumen de Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-13	Saldo al 31-dic.-15
Crédito tributario IVA	22,700.19	4,338.75
Retención por Ventas	11,309.10	17,607.67
Total	34,009.29	21,946.42

[Nota F] - Propiedades, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Terreno	38,376.00	38,376.00
Edificios	37,299.06	37,299.06
Muebles y Enseres	11,395.80	11,395.80
Equipo de Oficina	10,141.64	10,141.64
Maquinaria y Equipo	257,682.68	257,682.68
Equipos de Computación	20,889.33	20,889.48
Vehículos	90,032.72	90,032.72
Total	474,317.63	475,899.38
(-) Depreciación	(171,846.05)	(148,018.34)
Valor neto en Libras	302,471.58	327,881.04

La depreciación acumulada a la misma fecha se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	A1 31 de Diciembre del 2016	2015
Muebles y Enseres	9,323.92	9,323.92
Equipo de Oficina	4,534.48	4,171.86
Maquinaria	89,471.68	72,839.26
Equipos de Computación	18,724.70	15,387.50
Vehículos	51,572.52	46,387.82
Valor neto en Libras	171,846.05	148,018.34

12

(Nota G) - Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18	Saldo al 31-dic.-19
Proveedores Locales	171,281.79	204,517.38
Proveedores del Exterior	-	-
Total	171,281.79	204,517.38

(Nota H) - Otras Obligaciones Corrientes

Un resumen de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18	Saldo al 31-dic.-19
Con la Administración Tributaria	11,731.33	1,137.60
Con el ISS	55,404.61	12,640.34
Beneficios Sociales a Empleados	130,890.34	93,343.18
Anticipo Clientes	1,714.06	2,817.48
Otras Partidas Corrientes	86,265.60	26,430.00
Total	285,995.94	148,368.60

(Nota I) - Provisiones por Beneficios a Empleados

Un resumen de Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-18	Saldo al 31-dic.-19
Provisión Jubilación Patronal	206,913.81	212,418.37
Provisión por Cesantía	15,443.45	19,367.31
Total	222,357.26	231,785.68

[Nota 2] – Patrimonio de las acciones

Capital Social. – Actualmente el capital de la Empresa se compone de Diecisiete Cuentas en dólares de los Estados Unidos de América, divididas en diecisiete cuentas en acciones de un valor nominal de USD un dólar cada una.

Reserva Legal. – Según la Ley de Compañías, se requiere que un 5% de la utilidad anual se le destine a la Reserva Legal, sin que la misma sobrepase el 20% del Capital Social. Esta Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en el caso de Liquidación de las Compañías, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reservados acumulados procedientes de la adopción por primera vez de las NIIF. – Incluye el valor resultante de los ajustes originados por la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podría ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no estará disponible para pago de dividendos y no podrá ser repatriado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de Liquidación de la Compañía.

[Nota 3] – Euentos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero relevante, que ameriten ser comentados.

DANIEL FEDERICO BANNERO
GERENTE GENERAL

OLGA DÁVILA JARAMÉZ
CONTADORA