

ILIANZA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Ilianza S. A. fue constituida en el cantón Balzar mediante escritura pública el 3 de octubre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de diciembre de 1999. Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de alimentos para mascotas. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección Cdla. Bellavista Av. José María Velasco Ibarra Solar 2 Manzana 1.

Sus accionistas, con el 50% del capital social el Sr. Carlos Roberto Caputi Maldonado, con el 30% la Srta. Miryam Roberta Caputi Maldonado; y, con el 20% la Srta. Carla Gabriela Caputi Galarza, todos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en R.O. No. 94 del 23.XII.09). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas con base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior, así como activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen alimentos, medicinas y accesorios, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

(f) Servicios y otros pagos anticipados-

Comprenden los beneficios futuros que se espera obtener por los montos anticipados a los proveedores de bienes y servicios, y que aún no se devengan. Se acredita cuando se liquida el contrato, servicio o adquisición de bienes que la origina.

(g) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro del valor de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Algunas partidas de propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades 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, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- (iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- Una partida de propiedades y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(h) Propiedades de inversión-

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos asociados a la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo, aplicando los requisitos establecidos en la NIC 16. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.

(i) Arrendamientos-

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de arrendamiento como un gasto operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

- (i) Activos por derecho de uso.- La Compañía reconoce el activo por derecho de uso a la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derechos de uso se miden al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro del activo por derecho de uso.

El costo del activo por derecho de uso comprende: (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; y (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Compañía espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

- (ii) Pasivos por arrendamiento.- El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa incremental por préstamos de la Compañía.

A continuación se presentan las principales partidas de activos por derecho de uso y los plazos de los arrendamientos usados en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo por derecho de uso</u>	<u>Número de activos por derecho de uso arrendados</u>	<u>Plazo arrendamiento (años)</u>
Edificio	1	5 años
Oficina	1	2 años
Bodega	1	2 años

(j) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(k) Obligaciones financieras-

Se registran los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(l) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos o gastos que serán imponderables o deducibles en años futuros y excluye partidas que nunca serán imponderables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

(m) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, 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, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(n) Beneficios a empleados-

(i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras remediones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las remediones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente.

Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

- (ii) Otros beneficios de corto plazo.- Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.
- (iii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.
- (o) Reconocimiento de ingresos.-
Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.
- (p) Costos y gastos.-
Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(q) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. APLICACIÓN DE LA NIIF 16 ARRENDAMIENTOS

(a) Impacto general de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos-

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas cuando se vuelva efectiva para los períodos iniciados a partir del 1 de enero del 2019.

La Compañía ha elegido la aplicación de la NIIF 16 de acuerdo con el párrafo C5 (b) Apéndice C de la NIIF 16, el cual establece que un arrendatario aplicará la norma a sus arrendamientos retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial. Por consiguiente, la Compañía no ha reexpresado la información comparativa. En su lugar, la Compañía ha reconocido el efecto acumulado de la aplicación inicial de la NIIF 16 como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en la fecha de aplicación inicial.

En contraste con la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador bajo la NIC 17.

(b) Impacto de la nueva definición de arrendamiento-

La Compañía ha hecho uso del recurso práctico disponible en la transición a la NIIF 16 de no volver a evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento.

En consecuencia, la definición de un contrato de arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4 continuará aplicando a esos arrendamientos contraídos o modificados antes del 1 de enero del 2019.

El cambio en la definición de un contrato de arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. La NIIF 16 distingue entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si el uso de un activo identificado es controlado por el cliente. El control se considera que existe si el cliente tiene:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos de la utilización de un activo identificado; y,
- El derecho a dirigir el uso de ese activo

La Compañía aplicará la definición de un contrato de arrendamiento y guías relacionadas establecidas en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento celebrados o modificados el 1 de enero del 2019 (si se trata de un arrendador o el arrendatario en el contrato de arrendamiento). En la preparación para la aplicación por primera vez de la NIIF 16, la Compañía ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha demostrado que la nueva definición de la NIIF 16 no cambiará significativamente el alcance de los contratos que cumplen con la definición de un contrato de arrendamiento para la Compañía.

(i) Impacto en la contabilidad del arrendatario.-

- Arrendamientos operativos

La NIIF 16 cambiará la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como operativos, los cuales, están fuera del estado de situación financiera.

En la aplicación inicial de la NIIF 16, para todos los arrendamientos (excepto como se indica más adelante), la Compañía: (a) reconocerá activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos en el estado de situación financiera, inicialmente medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento futuros; (b) reconocerá la depreciación de los activos por derecho de uso y los intereses sobre los pasivos de arrendamiento en el estado de resultados; y, (c) separará los pagos en efectivo por la parte del principal del pasivo por arrendamiento (presentada dentro de las actividades de financiación); y, los pagos en efectivo por la parte de intereses del pasivo por arrendamiento (presentada dentro de las actividades de operación) en el estado de flujos de efectivo.

Para los arrendamientos a corto plazo (período de arrendamiento de 12 meses o menos) y los arrendamientos de activos de bajo valor, la Compañía optará por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base de línea recta, según lo permitido por la NIIF 16.

La Compañía reconoció al 1 de enero del 2019 activos por derecho de uso de US\$ 98,973 y el correspondiente pasivo por arrendamiento de igual monto. El impacto en los resultados del año fue de US\$ 22,513, aumentando el gasto por depreciación en US\$ 20,593 y aumentando los gastos por intereses en US\$ 1,920.

La tasa incremental de los préstamos de la Compañía aplicada como tasa de descuento a los pasivos por arrendamientos reconocidos al 1 de enero del 2019 fue del 8.95%.

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que 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 de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo 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 la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos 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 abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de crédito, de liquidez y de tasa de interés. La gestión del riesgo está controlada por la gerencia de la Compañía, con el soporte del departamento financiero, siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas por la gerencia.

Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. En las transacciones de ventas realizadas con clientes, la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con clientes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los posibles incumplimientos de la contraparte.

Riesgo de liquidez-

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo para la gestión de liquidez de manera que se puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La principal fuente de liquidez de la Compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación.

Riesgo de tasa de interés-

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés del mercado.

Este riesgo surge del endeudamiento a largo plazo de la Compañía. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja general	67,943	36,236
Banco Pichincha C. A. Cta. Cte. 3139970704	54,997	25,675
Banco Pichincha C. A. Cta. Cte. 3117134904	2,505	12,856
Banco Pichincha Panamá, S. A. Cta. Cte. 4311003241	3,416	3,416
Banco de la Producción S. A. Produbanco Cta. Cte. 1016718243	18,566	48,850
Banco de la Producción S. A. Produbanco Cta. Cte. 1024565248	194	4,480
Banco de la Producción S. A. Produbanco Cta. Ahorro. 14060000807	238,361	-
Banco Guayaquil S.A. Cta. Ahorro 3223586	62,339	23,759
	<u>448,321</u>	<u>155,272</u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR. neto

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	739,708	726,066
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(39,950)	(39,950)
Subtotal	699,758	686,116
Otras cuentas por cobrar:		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	64,081	125,291
Préstamos y anticipos a empleados	11,968	12,035
Cheques posfechados	270,895	192,917
Anticipos varios	26,097	105,948
Otros activos corrientes	4,035	-
	<u>1,076,834</u>	<u>1,122,307</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 444,487 (US\$ 367,705 al 2018).

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas, pero no deterioradas por US\$ 295,221 (US\$ 358,361 al 2018), para las cuales no se ha establecido estimación para cuentas de dudoso recaudo dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables.

Un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes se presenta a continuación:

Antigüedad	2019		2018	
	Saldo	%	Saldo	%
Por vencer	444,487	60.09%	367,705	50.64%
<u>Vencidas</u>				
Entre 1 y 30 días	194,301	26.27%	249,160	34.32%
Entre 31 y 90 días	82,396	11.14%	67,944	9.36%
Entre 91 y 120 días	1,027	0.14%	7,715	1.06%
Más de 121 días	17,497	2.36%	33,542	4.62%
	<u>739,708</u>	<u>100%</u>	<u>726,066</u>	<u>100%</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2019	2018
Talmax S. A.	45,191	96,766
Asezovetty S.A.	18,890	28,525
	<u>64,081</u>	<u>125,291</u>

Durante el año 2019 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

	Ingresos por ventas	Egresos por compras
Talmax S. A.	1,118,167	402,742
Asezovetty S. A.	113,803	60
	<u>1,231,970</u>	<u>402,802</u>

NOTA 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Alimentos, medicinas y accesorios	991,953	1,063,613
Equipos y repuestos IDEXX	299,872	236,970
Mercadería en tránsito	234,930	185,101
	<u>1,526,755</u>	<u>1,485,684</u>

NOTA 9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	2018
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	32,195	-
Crédito tributario impuesto a la renta	56,013	50,119
	<u>88,208</u>	<u>50,119</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	156,520	134,692
Retenciones de impuesto a la renta	9,023	23,420
IVA cobrado en ventas	71,689	50,172
	<u>237,232</u>	<u>208,284</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	492,862	414,799
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Ingresos no objeto de impuesto a la renta	(6,664)	-
Gastos no deducibles	89,962	80,904
Gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	320	-
Participación trabajadores atribuible a ingresos no objeto de impuesto a la renta	952	-
Generación de diferencias temporarias	49,983	43,065
Reversión de diferencias temporarias	<u>(1,335)</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	626,080	538,768
Tarifa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>156,520</u>	<u>134,692</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado (1)	<u>27,903</u>	<u>43,287</u>

(1) De acuerdo con lo establecido en el Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno:

“El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento”.

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

Tasa efectiva-

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa efectiva de impuesto fue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	492,862	414,799
Impuesto a la renta corriente	156,520	134,692
Tasa efectiva de impuesto	<u>31.76%</u>	<u>32.48%</u>

Aspectos tributarios-

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.-

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111, de diciembre 31 del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Anticipo de impuesto a la renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, éste podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución única y temporal

Las compañías que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

<u>Ingreso gravado desde</u>	<u>Ingreso gravado hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1,000,000	5,000,000	0.10%
5,000,001	10,000,000	0.15%
10,000,001	En adelante	0.20%

La declaración y pago serán efectuados hasta el 31 de marzo de los periodos 2020, 2021 y 2022.

Deducibilidad de intereses en créditos externos

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Gastos deducibles

- El gasto de interés proveniente de instituciones financieras, aseguradoras y entidades del sector financiero locales se podrá deducir hasta el porcentaje establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.

- El gasto de interés por transacciones con partes relacionadas locales se podrá deducir hasta el 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones (EBITDA).
- El gasto de interés por transacciones con relacionadas, instituciones financieras, aseguradoras del exterior se podrá deducir hasta el 300% del patrimonio de la Compañía.

Exoneraciones del Impuesto de Salida de Divisas

- Reducción del tiempo mínimo de financiamiento de la amortización de capital e intereses a 180 días o más.
- Distribución de dividendos para aquellos que su beneficiario efectivo sea residente en Ecuador.
- Se elimina la permanencia mínima de 360 días de los rendimientos financieros y ganancias de capital.
- Los rendimientos financieros entre partes relacionadas no aplicarán exoneraciones.

No aplicarán exoneraciones por créditos otorgados entre septiembre y diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitido por el Banco Central del Ecuador, y cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Jubilación patronal y desahucio

Hasta el año 2021, la imposición del reverso de la provisión registrada y no utilizada se realizará con base en su deducibilidad.

A partir del año 2022, existirá un derecho de deducción del gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio, siempre que se hubiere realizado actuarialmente por empresas o profesionales especializadas; sin embargo, las condiciones para la deducibilidad de provisión por jubilación patronal son las siguientes: (i) personal con al menos de 10 años de permanencia; y, (ii) aportes en efectivo realizados a empresas especializadas en administración de fondos autorizadas.

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>% de depreciación</u>
Terrenos	192,233	192,233	
Edificios	309,118	309,118	5%
Instalaciones	62,322	19,464	10%
Muebles y enseres	26,562	26,562	10%
Equipos de computación	56,866	51,080	33.33%
Vehículos	<u>595,845</u>	<u>468,589</u>	20%
	1,242,946	1,067,046	
(menos) Depreciación acumulada	<u>(511,054)</u>	<u>(457,020)</u>	
	<u>731,892</u>	<u>610,026</u>	

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre del 2017							
Costo histórico	27,233	224,118	19,464	26,562	39,505	468,589	805,471
Depreciación acumulada	-	(162,961)	(9,422)	(21,397)	(34,941)	(178,023)	(406,744)
Valor en libros	<u>27,233</u>	<u>61,157</u>	<u>10,042</u>	<u>5,165</u>	<u>4,564</u>	<u>290,566</u>	<u>398,727</u>
Movimiento 2018							
Adiciones	165,000	85,000	-	-	11,557	-	261,557
Bajas	-	-	-	-	18	-	18
Depreciación del año	-	(10,753)	(1,747)	(1,304)	(1,624)	(35,304)	(50,732)
Depreciación de bajas	-	-	-	456	-	-	456
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>192,233</u>	<u>135,404</u>	<u>8,295</u>	<u>4,317</u>	<u>14,515</u>	<u>255,262</u>	<u>610,026</u>
Al 31 de diciembre del 2018							
Costo histórico	192,233	309,118	19,464	26,562	51,080	468,589	1,067,046
Depreciación acumulada	-	(173,714)	(11,169)	(22,245)	(36,565)	(213,327)	(457,020)
Valor en libros	<u>192,233</u>	<u>135,404</u>	<u>8,295</u>	<u>4,317</u>	<u>14,515</u>	<u>255,262</u>	<u>610,026</u>
Movimiento 2019							
Adiciones	-	-	42,858	-	5,786	127,256	175,900
Depreciación del año	-	(15,626)	(1,747)	(1,303)	(5,075)	(30,283)	(54,034)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>192,233</u>	<u>119,778</u>	<u>49,406</u>	<u>3,014</u>	<u>15,226</u>	<u>352,235</u>	<u>731,892</u>
Al 31 de diciembre del 2019							
Costo histórico	192,233	309,118	62,322	26,562	56,866	595,845	1,242,946
Depreciación acumulada	-	(189,340)	(12,916)	(23,548)	(41,640)	(243,610)	(511,054)
Valor en libros	<u>192,233</u>	<u>119,778</u>	<u>49,406</u>	<u>3,014</u>	<u>15,226</u>	<u>352,235</u>	<u>731,892</u>

NOTA 11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN. neto

Los saldos de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018	% de depreciación
Terrenos	214,441	214,441	
Edificios	261,946	261,946	5%
Bodega	9,968	9,968	5%
	486,355	486,355	
(menos) Depreciación acumulada	(129,202)	(117,310)	
	<u>357,153</u>	<u>369,045</u>	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

Descripción	Terrenos	Edificios	Bodega	Total
Al 31 de diciembre del 2017				
Costo histórico	-	261,946	9,968	271,914
Depreciación acumulada	-	(100,740)	(4,677)	(105,417)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>161,206</u>	<u>5,291</u>	<u>166,497</u>
Movimiento 2018				
Adiciones	214,441	-	-	214,441
Depreciación del año	-	(11,515)	(378)	(11,893)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>214,441</u>	<u>149,691</u>	<u>4,913</u>	<u>369,045</u>
Al 31 de diciembre del 2018				
Costo histórico	214,441	261,946	9,968	486,355
Depreciación acumulada	-	(112,255)	(5,055)	(117,310)
Valor en libros	<u>214,441</u>	<u>149,691</u>	<u>4,913</u>	<u>369,045</u>
Movimiento 2019				
Adiciones	-	-	-	-
Depreciación del año	-	(11,515)	(377)	(11,892)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>214,441</u>	<u>138,176</u>	<u>4,536</u>	<u>357,153</u>
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo histórico	214,441	261,946	9,968	486,355
Depreciación acumulada	-	(123,770)	(5,432)	(129,202)
Valor en libros	<u>214,441</u>	<u>138,176</u>	<u>4,536</u>	<u>357,153</u>

NOTA 12. ACTIVOS POR DERECHO DE USO. neto

Los saldos de activos por derecho de uso al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018	Plazo arrendamiento (años)
Edificio	48,230	-	5
Oficina	19,273	-	2
Bodega	31,470	-	2
	98,973	-	
(menos) Depreciación acumulada	(61,587)	-	
	<u>37,386</u>	<u>-</u>	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Edificio</u>	<u>Oficina</u>	<u>Bodega</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2019	48,230	19,273	31,470	98,973
Ajustes en la aplicación inicial NIIF 16	(38,584)	(2,410)	-	(40,994)
Depreciación del año	(9,646)	(9,636)	(1,311)	(20,593)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>7,227</u>	<u>30,159</u>	<u>37,386</u>
Al 31 de diciembre del 2019				
Costo histórico	48,230	19,273	31,470	98,973
Depreciación acumulada	(48,230)	(12,046)	(1,311)	(61,587)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>7,227</u>	<u>30,159</u>	<u>37,386</u>

NOTA 13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos por impuestos diferidos consistían en:

	2019	2018
Impuesto diferido activo	<u>18,199</u>	<u>10,766</u>

El movimiento de la cuenta activos por impuestos diferidos es el siguiente:

Al 1 de enero del 2019	10,766
Reconocimiento por provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio del año	12,496
Reversión por provisión no utilizada de jubilación patronal y pago de bonificación por desahucio	(4,728)
Reversión por ajuste de provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio de años anteriores	(335)
Al 31 de diciembre del 2019	<u>18,199</u>

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar proveedores	518,072	302,612
Cuentas por pagar relacionadas (1)	50,937	310
Cuentas por pagar varios	40,016	10,021
Cuentas por pagar empleados	56,710	20,505
Anticipos de clientes	1,089	10,312
Comisiones por pagar	15,646	103,000
Otras cuentas por pagar	214,421	150,508
	<u>896,891</u>	<u>597,268</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Talmax S. A.	50,872	310
Asezovetty S.A.	65	-
	<u>50,937</u>	<u>310</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras consistían en:

<u>2019</u>	Porción corriente	Porción no corriente	Vencimiento	Tasa de interés
<u>Banco Pichincha C. A.:</u>				
OP. 0297700900	145,000	-	Mayo-2020	8.95%
<u>Banco de la Producción S.A.</u>				
<u>Produbanco:</u>				
CAR 20200225775000	22,328	-	Mayo-2020	8.95%
	<u>167,328</u>	<u>-</u>		
<u>2018</u>	Porción corriente	Porción no corriente	Vencimiento	Tasa de interés
<u>Banco Pichincha C. A.:</u>				
OP. 0297700900	145,000	-	Mayo-2019	8.95%
OP. 0304689100	189,574	-	Septiembre-2019	8.95%
Subtotal	<u>334,574</u>	<u>-</u>		
<u>Banco de la Producción S.A.</u>				
<u>Produbanco:</u>				
CAR 20200225195000	47,027	-	Mayo-2019	8.95%
CAR 20200225775000	50,324	22,328	Mayo-2020	8.95%
Subtotal	<u>97,351</u>	<u>22,328</u>		
Total	<u>431,925</u>	<u>22,328</u>		

NOTA 16. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

Al 31 de diciembre del 2019, los pasivos por arrendamientos consistían en:

<u>Pasivos por arrendamientos:</u>	2019	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Oficina	7,633	-
Bodega	13,702	13,680
	<u>21,335</u>	<u>13,680</u>

NOTA 17. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión beneficios sociales	39,221	12,419
Obligaciones IESS	20,454	34,251
Participación trabajadores por pagar (1)	86,976	73,200
	<u>146,651</u>	<u>119,870</u>

- (1) Participación a trabajadores por pagar- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la participación a trabajadores por pagar fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	73,200	35,076
Provisión del año	86,976	73,200
Pagos	(73,200)	(35,076)
Saldo final	<u>86,976</u>	<u>73,200</u>

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar accionistas	<u>152,131</u>	<u>152,131</u>

NOTA 19. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2019	2018
Jubilación patronal	113,516	125,646
Bonificación por desahucio	37,102	38,054
	<u>150,618</u>	<u>163,700</u>

Los movimientos de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2019		2018	
	Jubilación Patronal	Bonificación por desahucio	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	125,646	38,054	105,452	34,372
Costo laboral por servicios actuariales	28,816	8,595	24,397	7,955
Costo financiero	9,700	2,873	8,109	2,603
Pérdidas (ganancias) actuariales	(25,135)	(5,386)	(10,780)	(5,267)
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	(7,034)	-	(1,609)
Servicio pasado total por modificación al plan, reducciones o liquidaciones anticipadas ORI	(25,511)	-	(1,532)	-
Saldo final	<u>113,516</u>	<u>37,102</u>	<u>125,646</u>	<u>38,054</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

NOTA 20. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los otros pasivos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros por pagar	<u>2,600</u>	<u>2,600</u>

NOTA 21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 6)	448,321	155,272
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 7)	<u>1,076,834</u>	<u>1,122,307</u>
	<u>1,525,155</u>	<u>1,277,579</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14)	896,891	597,268
Obligaciones financieras (Nota 15)	167,328	454,253
Pasivos por arrendamientos (Nota 16)	35,015	-
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 18)	<u>152,131</u>	<u>152,131</u>
	<u>1,251,365</u>	<u>1,203,652</u>

NOTA 22. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado, suscrito y pagado consiste en 1,600 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todas las cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la Compañía.

Aporte para futuras capitalizaciones- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el aporte para futuras capitalizaciones corresponde a US\$ 268,149.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2019, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 239,907 (US\$ 205,496 al 2018).

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	883,262	766,220
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	411,135	411,135
Efecto acumulado arrendamientos	(1,975)	
Ajuste por impuestos diferidos	(335)	-
Resultados año anterior	<u>261,786</u>	<u>117,042</u>
Total	<u>1,553,873</u>	<u>1,294,397</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Un resumen de los otros resultados integrales acumulados es como sigue:

Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas- Corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos. El saldo de las ganancias actuariales acumuladas fueron al 31 de diciembre del 2019 US\$ 123,054 (US\$ 73,685 al 2018).

NOTA 23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2019	2018
Venta de bienes gravados tarifa diferente de 0% de IVA	6,678,673	5,875,742
Venta de bienes gravados tarifa 0% de IVA	358,288	419,325
	<u>7,036,961</u>	<u>6,295,067</u>

NOTA 24. COSTO DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el costo de ventas comprende:

	2019	2018
Inventario inicial (Nota 8)	1,300,583	1,061,557
Compras locales	436,243	538,486
Importaciones	3,553,424	3,386,785
Inventario final (Nota 8)	(1,291,825)	(1,300,583)
	<u>3,998,425</u>	<u>3,686,245</u>

NOTA 25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de administración comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	554,173	494,890
Beneficios sociales	135,757	79,785
Aporte a la seguridad social	54,997	102,690
Participación trabajadores	86,976	73,200
Jubilación patronal	28,816	24,397
Desahucio	8,595	7,955
Honorarios	38,759	35,722
Gastos de seguro	25,404	28,227
Impuestos, contribuciones y otros	42,356	69,077
Servicios básicos	17,135	16,061
Telefonía celular	12,548	5,578
Consumo internet	28,998	37,609
Gastos de importación	10,005	108,635
Depreciación	86,520	62,625
Provisión para cuentas incobrables	-	1,367
Suministros	16,598	47,553
Mantenimiento y reparaciones	254,797	145,120
Arriendo	5,924	15,167
Combustible	3,783	5,659
Gastos de viaje	76,756	61,022
Otros gastos de administración	277,081	186,915
	<u>1,765,978</u>	<u>1,609,254</u>

NOTA 26. GASTOS DE VENTAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de ventas comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	81,884	54,973
Arriendos	57,804	72,078
Comisiones	34,811	85,028
Publicidad y propaganda	213,673	168,934
Movilización y transporte	31,452	42,367
Combustible	18,694	20,442
Mantenimiento y reparaciones	34,328	37,529
Baja de inventarios	141,457	77,442
Otros gastos de ventas	130,029	44,752
	<u>744,132</u>	<u>603,545</u>

NOTA 27. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos financieros comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses y comisiones pagadas	48,783	42,493
Intereses por arrendamientos	1,920	-
Emisión de chequera	589	720
Otros gastos financieros	12,573	1,775
	<u>63,865</u>	<u>44,988</u>

NOTA 28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de mayo del 2020), debido a la situación de emergencia sanitaria global generada por la pandemia de coronavirus (COVID-19), el Gobierno Nacional declaró el Estado de Excepción mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo del 2020, restringiendo la libertad de tránsito y movilidad a nivel nacional. Pese a esa restricción, la Compañía no ha visto afectada sus actividades operativas, puesto que la venta de alimentos para mascotas podía ser realizada durante el Estado de Excepción.

La Administración de Ilianza S. A. considera que no existe incertidumbre significativa con respecto a la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha; sin embargo, dada la incertidumbre tanto en la duración como en la intensidad de la situación originada por el COVID-19, los efectos negativos que se advierten se relacionan con el riesgo de crédito, toda vez que los clientes incumplan o se retrasen con sus obligaciones de pago.

NOTA 29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración el 06 de marzo del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.