

**CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS  
S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

# **CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

### **CONTENIDO:**

Informe del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **Abreviaturas utilizadas:**

US\$ : Dólares de Estados Unidos de Norteamérica

NIIF : NORMAS INTERNACIONALES DE  
INFORMACIÓN FINANCIERA

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas y Junta de Directores  
De Central de Alimentos Centralimentos S. A.:

### **1. Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A. los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019, y el Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A. al 31 de diciembre del 2019; así como sus resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

### **2. Bases de la Opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

### **3. Asuntos Clave de auditoría**

Asuntos claves de la Auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de mi opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

### **4. Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros**

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría, apliqué el juicio profesional y mantuve el escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de mi responsabilidad manifiesto:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias. pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evalué lo adecuado de las políticas aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de una compañía en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoria obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como una Compañía en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre material, estoy obligado a exponer en mi informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una Compañía en funcionamiento.
- Evalué la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

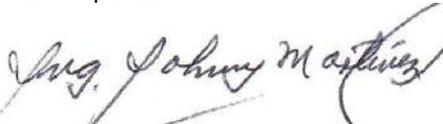
Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

#### **5. Responsabilidades de la Administración y los encargados de gobierno en relación con los Estados Financieros**

La Administración de CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.



Ing.Com. Johnny Martínez R.  
SC. RNAE # 13  
Licencia Profesional # 3.202  
Abril 3, 2020

**CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVO CORRIENTE	Notas	Dic. 31, 2019	Dic. 31, 2018	PASIVO CORRIENTE	Notas	Dic. 31, 2019	Dic. 31, 2018
Efectivo y Equivalentes de efectivo	2 y 4	145.950	55.197	Sobregiros Bancarios	10	114.834	127.307
Activos Financieros	5	457.213	403.972	Obligaciones Financieras	11 Y 15	151.277	148.889
Inventarios	6	48.308	52.901	Pasivos Financieros	12	258.440	219.261
Otros activos corrientes	7	56.347	212.351	Beneficios Sociales por Pagar	14	86.346	69.019
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>707.818</b>	<b>724.421</b>	Otras cuentas por pagar	13	98.487	83.830
				<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>709.384</b>	<b>648.306</b>
ACTIVO FIJO - NETO	8	851.392	839.354	PASIVO A LARGO PLAZO	15	663.296	676.033
OTROS ACTIVOS	9	9.659	7.081	PATRIMONIO	18	196.189	246.517
<b>Total del activo</b>		<b>1.568.869</b>	<b>1.570.856</b>	(véase estado adjunto)			
				<b>Total de pasivo y patrimonio</b>		<b>1.568.869</b>	<b>1.570.856</b>

Gerente General



Contador General



Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

## CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

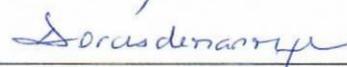
---

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

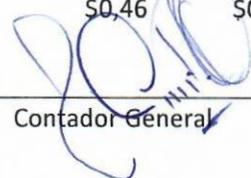
---

(Expresados en U. S. dólares)

VENTAS	17	4.953.441	4.538.226
COSTO DE VENTAS		<u>2.186.953</u>	<u>3.433.241</u>
MARGEN BRUTO		2.766.488	1.104.985
GASTOS ADMINISTRATIVOS	19	<u>2.530.410</u>	<u>911.143</u>
UTILIDAD DE OPERACIONES		236.078	193.842
OTROS GASTOS (INGRESOS)			
Otros Ingresos		-7.631	-17.345
Gastos Financieros		77.852	116.882
Otros Gastos		<u>41.524</u>	<u>25.378</u>
Total Otros Gastos (ingresos) netos		111.745	124.915
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	14	124.333	68.927
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	16	18.650	10.339
IMPUESTO A LA RENTA	15	60.011	34.251
UTILIDAD NETA		<u>45.672</u>	<u>24.337</u>
Acciones en Circulación		100.000	100.000
Utilidad por Acción		\$0,46	\$0,24



Gerente General

  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

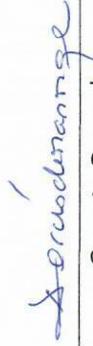
---

**CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.**

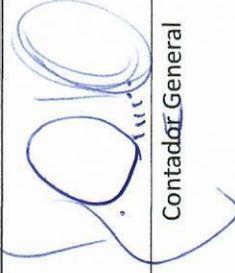
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte para Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Diciembre 31, 2017	30.800	17.205	16.905	96.000	0	61.270	222.180
Apropiaciones					61.270	-61.270	0
Utilidad (Pérdida) Ejercicio 2018						24.337	24.337
Saldo Diciembre 31, 2018	30.800	17.205	16.905	96.000	61.270	24.337	246.517
Apropiaciones			-16.905	99.200	-57.958	-24.337	0
Devolución Aporte Futura Capitalización				-96.000			-96.000
Utilidad (Pérdida) Ejercicio 2019						45.672	45.672
Saldo Diciembre 31, 2019	30.800	17.205	0	99.200	3.312	45.672	196.189



Gerente General



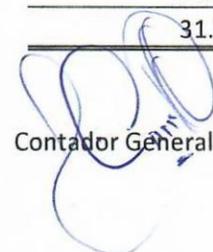
Contador General

**CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad Neta del año	45.672	24.337
Ajustes por Ingresos y Gastos que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación	136.886	122.123
	<u>182.558</u>	<u>146.460</u>
Cambios en Activos y Pasivos de Operación:		
Cuentas por Cobrar	-53.241	23.033
Inventarios	4.593	19.782
Otros Activos Corrientes	156.004	22.974
Cuentas por Pagar	39.179	-102.137
Otras Cuentas por Pagar	14.657	-51.572
Beneficios Sociales por Pagar	17.327	-14.820
	<u>361.077</u>	<u>43.720</u>
<b>Efectivo Neto (utilizado) proveniente de actividades de operación</b>	<b>361.077</b>	<b>43.720</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones Netas	-148.924	-41.392
Inversiones Temporales (Otros Activos)	-2.578	200
	<u>-151.502</u>	<u>-41.192</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-151.502</b>	<b>-41.192</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Devolución Aporte Futura Capitalización	-96.000	
Obligaciones Financieras	-10.349	-108.366
	<u>-106.349</u>	<u>-108.366</u>
<b>Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>-106.349</b>	<b>-108.366</b>
<b>Incremento Neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>103.226</b>	<b>-105.838</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del año</b>	<b>-72.110</b>	<b>33.728</b>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del año</b>	<b>31.116</b>	<b>-72.110</b>

  
Gerente General

  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

# **CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.**

## **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

### **NOTA 1 - OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

La Compañía fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 24 de enero de 2001 y registrada el 24 de Enero de 2001, y su actividad principal es la realización de actividades complementarias en el área de alimentación conforme a lo determinado por la ley.

La compañía se encuentra facultada para realizar todos los actos o contratos necesarios relacionados con su objeto.

### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

# **CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.**

## **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

### **2.4 Activos financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: “activos y pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “activos y pasivos financieros a su costo amortizado” y “activos y pasivos financieros a su costo menos deterior de valor”. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar y pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos y pasivos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

### **2.5 Activos intangibles**

Las licencias para programas informáticos adquiridas se registran al costo que es valor razonable al momento de su adquisición. Estos se amortizan durante una vida útil de 3 años. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos cuando se incurren en ellos.

### **2.6 Cuentas y documentos por cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

### **2.7 Deterioro de activos**

#### **Deterioro de activos no corrientes**

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido

# CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### 2.8 Activo Fijo

El Activo Fijo de la compañía se compone de Instalaciones, Muebles y Enseres, equipos de Oficina, Equipos de Computación, Vehículos.

Se contabilizan por su coste histórico menos su correspondiente depreciación (el costo histórico incluye el valor razonable o valor justo considerado como costo atribuible de acuerdo con las exenciones opcionales de acuerdo a IFRS 1). El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a Central de Alimentos Centralimentos S.A. y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La amortización se calcula usando el método lineal de acuerdo a NIC 16 para asignar la diferencia entre el coste de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

ACTIVOS	%	AÑOS
Instalaciones	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Equipos e Instalaciones	10	10
Equipos de Computación	33	3
Vehículos	20	5

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos, excepto vehículos que se ha estimado un valor residual.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta del Activo Fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias – netas".

# **CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.**

## **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

### **2.9 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo amortizado. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

### **2.10 Obligaciones con instituciones financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costes de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

### **2.11 Costes por intereses**

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al coste de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

# **CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.**

## **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

### **2.13 Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de Central de Alimentos Centralimentos S.A. que se describen a continuación:

### **2.14 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

### **2.15 Utilidad por acción**

La utilidad básica por acción se calculará como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a Central de Alimentos Centralimentos S.A. y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

La compañía no ha realizado ningún tipo de operación que suponga un beneficio por acción diluido diferente del beneficio básico por acción, y por lo tanto, no hay diferencia entre la utilidad por acción básica y diluida.

## **NOTA 3 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS**

### **3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos se efectúa a través de la planeación que realiza internamente, no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que nos ayuda a evaluar donde debe invertir y qué retorno alcanzar a la Compañía, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de servicios para beneficiarnos de las condiciones de precios que hace a la Compañía más competitiva en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) *Riesgos de mercado*

# CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Central de Alimentos Centralimentos S. A., con base en su solvencia, el apalancamiento financiero, en el período 2019, se diversificó a través de obligaciones bancarias y con proveedores.

Es decir, el apalancamiento que se tiene por parte de proveedores se da en virtud a las buenas relaciones que la empresa mantiene con ellos.

#### *(b) Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito por su naturaleza es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo, de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente.
- Nueva estructura descentralizada para el análisis y administración de la cartera.
- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

#### *(c) Riesgo de liquidez*

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área de Tesorería.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración:

- Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

## CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la compañía en los servicios más rentables.

#### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición

Corresponde principalmente a valores depositados en entidades bancarias y ser utilizados en las operaciones de la Compañía.

	2019	2018
Caja	2.059	2.269
Bancos	143.891	52.928
	<u>145.950</u>	<u>55.197</u>

#### NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre	
	2019	2018
Clientes	426.071	308.531
Clientes Ingresos Devengados		62.655
Clientes Soda Box		13.802
Clientes Tinta Café	33.183	21.025
Subtotal Activos Financieros	<u>459.254</u>	<u>406.013</u>
Provisión para Cuentas Incobrables	<u>( 2.041)</u>	<u>( 2.041)</u>
Total, Activos Financieros	<u>457.213</u>	<u>403.972</u>

#### NOTA 6 - INVENTARIOS

	31 de diciembre	
	2019	2018
<b>MATERIA PRIMA</b>		
Bodega Central	34.036	35.681
Inventario en Restaurante	14.272	17.220
Total, Inventarios	<u>48.308</u>	<u>52.901</u>

## CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 7 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por Liquidar		2.960
Anticipo a Proveedores	2.644	48.401
Anticipo de Sueldo	650	3.938
Préstamos a Empleados	14.015	
Seguros Anticipados	6.579	4.758
Crédito Tributario (IVA)		33.651
Crédito Tributario Retención Renta 2017		67.356
Retenciones de Impuesto a la Renta 2018		51.287
Retenciones de Impuesto a la Renta 2019	32.459	0
Total Otros Activos Corrientes	<u>56.347</u>	<u>212.351</u>

#### NOTA 8 - ACTIVO FIJO

(Expresados en U.S. dólares)

Los activos fijos presentan los siguientes movimientos:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Muebles y Enseres	94.045	84.795
Maquinarias, Equipos e Instalaciones	1.013.029	974.146
Equipos de Computación y Software	69.008	52.954
Vehículos	307.183	222.446
Total, Costo	<u>1.483.265</u>	<u>1.334.341</u>
Menos - depreciación acumulada	631.873	494.987
Total	<u>851.392</u>	<u>839.354</u>

#### MOVIMIENTOS

Saldos al 1 de enero	839.354	920.085
Adiciones, netas	148.924	41.392
Depreciación del año	-136.886	-122.123
Saldos al 31 de diciembre	<u>851.392</u>	<u>839.354</u>

Ver nota 15 en relación con activos fijos dados en garantía de préstamos.

#### NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

	31 de diciembre	
	2019	2018
Depósitos en Garantías	9.659	7.081
	<u>9.659</u>	<u>7.081</u>

## CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 10 - SOBREGIROS

	31 de diciembre	
	2019	2018
Internacional Cuenta 1650608644	114.834	118.479
Internacional Cuenta 1300630434		8.828
Total Sobregiros Bancarios	114.834	127.307

#### NOTA 11 - OBLIGACIONES FINANCIERAS

Ver Nota 15

#### NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS

	31 de diciembre	
	2019	2018
Proveedores bienes locales	214.726	192.435
Tarjeta de Crédito Visa	15.019	8.210
Tarjeta de Crédito Visa Banco Internacional	19.537	18.616
Tarjeta de Crédito Produbanco	9.158	
Saldo acumulado	258.440	219.261

Saldo representa valor de facturas, por compra de bienes y servicios, pendientes de pago.

#### NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
IVA Cobrado	64.592	52.211
Retenciones de IVA	1.375	3.097
Retenciones en la Fuente	4.058	6.594
Impuesto en Relación de Dependencia	132	513
Aporte Personal	10.566	7.925
Préstamo Quirografario del Personal	6.972	0
Préstamo Hipotecario del Personal	1.450	0
Extensión Salud en Cónyuges	105	67
Servicio 10%	5.755	8.173
Pensión de Alimentos		2
Nómina por Pagar		964
Portocoll S. A.	3.482	4.284
	98.487	83.830

# CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

### Cambios en la legislación tributaria -

Mediante la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se publicó en el Segundo Suplemento del Registro Oficial 150 del 29 de diciembre de 2017, se establecen, entre otras, las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del periodo económico 2018:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Las provisiones por jubilación patronal y desahucio no serán deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de Estados Unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye, para el pago del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	124.333	68.927
Utilidad antes de participación laboral e impuestos, neta	124.333	68.927
Menos: Participación laboral	18.650	10.339
Utilidad antes de impuestos	105.683	58.588
Más: Gastos no deducibles (1)	175.282	51.609
Deducciones Adicionales	40.921	
Base imponible para el impuesto a la renta sin reinversión	240.044	110.197
Tasa de impuesto a la renta	25%	25%
Impuesto a la renta	60.011	27.549
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago		34.251
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio		34.251
Retención Fuente del Período	92.471	85.538
Crédito Tributario de Años Anteriores		67.356
Saldo por Pagar (A favor)	-32.460	-118.644

## CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### NOTA 14 - BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

	31 de diciembre	
	2019	2018
Décimo Tercer Sueldo	8.521	6.270
Décimo Cuarto Sueldo	44.114	41.021
Fondo de Reserva IESS	2.145	1.879
Participación Trabajadores	18.650	10.339
Aporte Patronales IESS	12.916	9.510
Total Provisiones de Beneficios Sociales	<u>86.346</u>	<u>69.019</u>

#### NOTA 15 - OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

	31 de diciembre	
	2019	2018
Banco Internacional	65.538	5.623
Banco Bolivariano		
Banco Internacional	66.939	54.667
Banco Internacional	168.852	69.298
Banco Amazonas	26.287	19.301
Banco Internacional		132.476
Banco Internacional		245.225
Produbanco	9.399	
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	134.196	124.586
Saldo acumulado	<u>471.211</u>	<u>651.176</u>

#### PORCIÓN CORRIENTE

Internacional	76.373	5.623
Internacional	35.707	54.667
Internacional	8.304	69.298
Produbanco	2.345	
Produbanco	28.548	
Amazonas		19.301
<b>Total Porción Corriente</b>	<u>151.277</u>	<u>148.889</u>
<b>Subtotal Largo Plazo</b>	<u>471.211</u>	<u>502.287</u>

#### Obligaciones Largo Plazo - Empleados

Jubilación Patronal	85.592	85.592
Vacaciones Acumuladas	83.420	57.357
Desahucio	23.073	30.797
<b>Subtotal Obligaciones Largo Plazo Empleados</b>	<u>192.085</u>	<u>173.746</u>
<b>Total Obligaciones a Largo Plazo</b>	<u>663.296</u>	<u>676.033</u>

# CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.

## NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Obligaciones con el Banco Internacional generan tasas nominales de interés anual de 9.76% y tasa efectiva anual de 10.21%, Banco Amazonas Tasa interés anual de 9.76% y Tasa Interés Efectiva anual de 10.21%. Maquinaria, moldes y matrices y vehículos están dados en garantía de estos préstamos. Banco Amazonas genera tasa de interés de 10.49%

### NOTA 16 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** – El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00 dólar americano cada una respectivamente.

	31 de diciembre	
	2019	2018
Capital Pagado	30.800	30.800
Total Capital Pagado	30.800	30.800

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reserva de Capital** – Corresponden a los saldos deudores y/o acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re-expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

### NOTA 17 – LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón de que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme la NIA No 240.

### NOTA 18 – LEGISLACIÓN FISCAL APROBADA

En el Registro Oficial No. 392 de diciembre 20 de 2018, fue publicado el reglamento para aplicación de la “Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones,

## **CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS S. A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal". Un resumen de los principales aspectos de esta reglamentación se indica a continuación:

- Las micro, pequeñas y medianas empresas que deseen acogerse a la exoneración del impuesto a la renta para nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industrias básicas, deberán incrementar su empleo neto permanente durante el periodo de ejecución de la inversión; y, para el caso de empresas existentes, dicha exoneración se aplica de manera proporcional.
- Para la exoneración de impuesto a la renta, relacionada con la reinversión de al menos 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, se aplicarán las mismas condiciones ya establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- Los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios serán deducibles hasta un máximo del 20% del total de ingresos gravados del contribuyente.
- Cuando el anticipo de impuesto a la renta sea superior al impuesto causado o si no existiere impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar la devolución del excedente.
- En el caso de contribuyentes cuya única actividad sea prestar servicios a partes independientes de construcción de obras civiles de infraestructura, si el indicador de margen operativo es de 7.5%, no habrá límite de deducibilidad en el pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas.

#### **NOTA 19 - EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión de este informe (abril 3, 2020), la Administración considera que no hay eventos subsecuentes importantes que informar.

#### **NOTA 20 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

(I19 CENTRAL DE ALIMENTOS CENTRALIMENTOS.doc)