

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros

Expresado en dólares

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía Distribuidora de Lácteos ANAMI S.A., fue constituida en la ciudad de Quevedo mediante escritura pública del 10 de febrero del 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de marzo del mismo año, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SC.II.DJC.G.10.0001504 del 5 de marzo de 2010.

El objeto principal de la compañía es la elaboración, compra, venta, distribución y comercialización, al mayor y/o por menor de productos lácteos, embutidos, bebidas alcohólicas, confites, alimenticios, de productos tradicionales y no tradicionales. La elaboración, importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización al por mayor y/o al por menor de agua purificada, en estado natural o mineral, dentro y fuera del país. El manejo comercial y servicios de operación, bodegaje y transporte, el alquiler de vehículos propios y ajenos con o sin chofer y de cualquier otro medio de transporte, aéreo, marítimo, fluvial y terrestre, el alquiler de bodegas propias o ajenas y de cualquier bien mueble y/o inmueble conexas al objeto social.

Adicionalmente, podrá realizar la importación, exportación, compraventa, representación, distribución, traslado, y comercialización de tuberías, metálica o plástica, de equipos, maquinarias, partes, repuestos, accesorios y materiales para la industria de lácteos, la importación y exportación, compra, venta, representación, distribución y comercialización de partes, piezas, accesorios, repuestos para toda clase de vehículos, dentro y fuera del país.

La importación, exportación, compra, venta, representación, distribución y comercialización de productos agropecuarios y/o agroindustriales en estado natural o elaborado. Comercializar, distribuir, importar y exportar artículos que tenga relación con productos lácteos.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año en curso, la Compañía ha realizado el análisis de la aplicación de las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

La NIIF 9 entró en vigor a partir del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. Durante el año 2018 la compañía no mantiene anexos extracontables donde permita identificar sus cuentas y documentos por cobrar y pagar e impactos que generaría la aplicación de la NIIF 9, a la fecha de este Informe aún no se concluye dicho análisis, la Administración estima registrar los impactos por esta aplicación durante el año 2019, por lo que los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 no incluyen los registros por la aplicación de esta nueva norma que aplica los siguientes principios:

- Clasificación y medición.

La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

- Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía a la fecha de revisión aún no ha concluido la aplicación de deterioro de valores para los activos financieros señalados.

- Contabilidad de cobertura

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a “macro-coberturas”. La Compañía aún se encuentra en procesos de revisión de la norma.

Impactos de la aplicación de NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”.

La Compañía ha realizado un proceso para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro.1; cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

4.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

4.2. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3. Bases de preparación

Los estados financieros de Distribuidora de Lácteos ANAMI S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación 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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

4.4. Bases de presentación

Los estados financieros de la empresa Distribuidora de Lácteos ANAMI S.A. han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, aquellas partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo con vencimiento menor a los 90 días, se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

4.7. Otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.8. Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

4.9. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción, suministro de bienes o para fines administrativos.

4.9.1 Medición inicial.- Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

4.9.2 Medición posterior.- Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

4.9.3 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de adecuaciones y equipos 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 propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Descripción	Vida Útil (en años)
Maquinaria y Equipo	10
Edificios	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

Vehículos	20
Equipo de computación y software	3

4.9.4 Retiro o Venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

4.10. Activos intangibles

Los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

4.11. Obligaciones con Instituciones Financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y 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.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito), el cual se contabiliza al gasto y se refleja en los resultados del período en que se incurren.

4.12. Cuentas por Pagar Comerciales

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.13. Préstamos de accionistas.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas / accionistas (interés explícito)

4.14. Créditos a mutuo.

En este grupo contable se registran los préstamos con terceros distintos de accionistas, 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.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el tercero (interés explícito).

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

4.15. Pasivos por Beneficios a Empleados

4.15.1 *Pasivos corrientes.* - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

4.15.2 *Pasivos no corrientes.* - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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 beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, 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 las 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

4.16. Reconocimiento de ingresos

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

4.17. 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 haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

4.18. Impuestos

4.18.1 *Activos por impuestos corrientes.* - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

4.18.2 *Pasivos por impuestos corrientes.* - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

4.18.3 *Impuesto a las ganancias.* - En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- *Impuesto a las ganancias corriente.* - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- *Impuesto a las ganancias diferido.* - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

5. USO DE ESTIMACIONES, JUICIOS Y RECLASIFICACIONES

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
CAJA GENERAL	USD \$	4.250,31	4.021,98
BANCO DEL PICHINCHA 3491178504		1.388,63	(1.102,11)
BANCO INTERNACIONAL 2000606120		-	1.963,82
BANCO BOLIVARIANO 2005012152		920,50	2.454,75
	USD \$	<u>6.559,44</u>	<u>7.338,44</u>

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a los saldos de cuentas por cobrar clientes, los cuales no presentan problemas de cobrabilidad ni morosidad, por lo cual la compañía no cree necesario realizar la provisión de cuentas incobrables, los saldos fueron:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	USD \$	24.888,09	24.866,98
	USD \$	<u>24.888,09</u>	<u>24.866,98</u>

8. INVENTARIOS

Corresponde a los saldos de mercaderías disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son US\$ 450.210,20 y US\$ 473.578,53 respectivamente.

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros

Expresado en dólares

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos fueron como sigue:

Nombre del Activo	Costo Histórico			Depreciación Acumulada			Valor neto
	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Saldo al 31-Dic-2018	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Saldo al 31-Dic-2018	
Edificios	107.455,63	-	107.455,63	(5.372,78)	(5.372,78)	(10.745,56)	96.710,07
Instalaciones y construcciones	1.170,79	-	1.170,79	(16,72)	(117,08)	(133,80)	1.036,99
Cámara de Frío	5.261,54	-	5.261,54	(267,68)	(263,08)	(530,76)	4.730,78
Muebles y enseres	4.635,15	-	4.635,15	(220,71)	(927,03)	(1.147,74)	3.487,41
Equipos de Computación	14.652,76	1.721,04	16.373,80	(3.770,05)	(5.457,67)	(9.227,72)	7.146,08
Equipos de Vigilancia	-	3.407,00	3.407,00	-	(170,35)	(170,35)	3.236,65
Sistema Informático	3.069,82	5.770,00	8.839,82	(178,61)	(441,99)	(620,60)	8.219,22
Vehículos	73.374,48	-	73.374,48	(14.674,90)	(7.337,45)	(22.012,35)	51.362,13
TOTAL:	209.620,17	10.898,04	220.518,21	(24.501,45)	(20.087,43)	(44.588,88)	175.929,33

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros

Expresado en dólares

10. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
OBLIGACIONES BANCARIAS	54.981,56	96.747,93
USD \$	<u>54.981,56</u>	<u>96.747,93</u>

11. OBLIGACIONES PATRONALES IESS

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
APORTES PERSONALES	USD \$ 504,97	1.646,52
APORTES PATRONALES IESS	282,48	2.043,86
PRÉSTAMOS QUIROGRAFARIOS	77,97	547,56
FONDOS DE RESERVA	12.018,10	157,30
USD \$	<u>12.883,52</u>	<u>4.395,24</u>

12. BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2018, se refiere al valor por pagar por participación a trabajadores por USD \$ 9,443.97.

13. IMPUESTOS

CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	2.824,42	0,00
RETENCIÓN EN LA FUENTE DEL IVA A FAVOR	7.983,38	28.168,70
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>33.060,84</u>	<u>0,00</u>
USD \$	<u>93.912,29</u>	<u>65.080,40</u>

13.2 Pasivos del Año Corriente

RETENCIÓN A LA FUENTE	4.931,00	4.253,04
RETENCIÓN AL IVA	4.879,16	4.392,96
IMPUESTO A LA RENTA	<u>30.960,11</u>	<u>26.341,89</u>
USD \$	<u>40.770,27</u>	<u>34.987,89</u>

13.3 Conciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta Corriente

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

Concepto	2018	2017
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	62.959,77	58.506,25
15% Participación Trabajadores	<u>(9.443,97)</u>	<u>(8.775,94)</u>
Utilidad (pérdida) para cálculo de Impuesto a la Renta	53.515,80	49.730,31
Gastos no deducibles	<u>70.324,65</u>	<u>885,03</u>
Utilidad (pérdida) tributaria	<u>123.840,45</u>	<u>50.615,34</u>
<i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>		
25% Impuesto a la renta causado	30.960,11	0,00
22% Impuesto a la renta causado	0,00	11.135,37
Total	<u>30.960,11</u>	<u>11.135,37</u>
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	(10.807,80)	(2.057,34)
Crédito Tributario años anteriores	0,00	(3.624,84)
Saldos por anticipos	2.057,34	(8.295,61)
Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar	<u>(8.750,46)</u>	<u>(2.842,42)</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

14. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2018 el capital suscrito y pagado es de USD \$10,000.00 dividido en 10,000.00 acciones de USD \$1 cada una.

15. INGRESOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Ventas 12%	USD \$ 2.997.286,33	2.940.875,77
Ventas 0%	2.352.377,14	1.555.788,58
Total Ingresos:	<u>5.349.663,47</u>	<u>4.496.664,35</u>

16. COSTOS DE VENTA

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
(=) Inv. Inicial de Mercadería	USD \$	473.578,53	502.152,84
(+) Compras locales		4.966.324,95	4.473.343,38
(+) Otros costos		-	63.173,28
(-) Inv. Final de Mercadería		<u>450.210,20</u>	<u>473.578,53</u>
Costo de Venta		<u>4.989.693,28</u>	<u>4.565.090,97</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios 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.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de liquidez – La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de liquidez a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de patrimonio.

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15 HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

16 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA DE LÁCTEOS ANAMI S.A.
Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.