

**PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.**

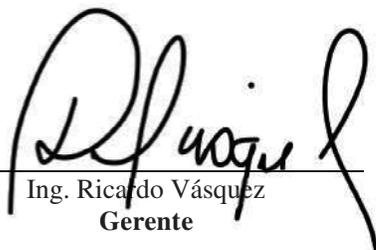
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos corrientes:</u>			
Efectivo en caja y bancos	4	209.806	52.026
Inversiones Temporales	4	851.926	-
		-----	-----
Efectivo y equivalentes del efectivo		1.061.732	52.026
		-----	-----
<u>Cuentas por cobrar:</u>			
Cuentas por cobrar comerciales	5	847.733	603.271
Anticipo a proveedores		79.765	201.969
Cuentas por cobrar socios	8	28.066	-
Otros activos no financieros		4.628	333
		-----	-----
		960.192	805.573
Menos: Estimación de deterioro en cuentas por cobrar	5 y 12	(10.436)	(10.306)
		-----	-----
Total cuentas por cobrar netas		949.756	795.267
		-----	-----
<u>Gastos pagados por anticipados</u>			
Inventarios	7	6.573	-
		1.165.997	1.221.394
		-----	-----
Total de activos corrientes		3.184.058	2.068.687
		-----	-----
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo, netos	9	1.475.623	1.413.809
Activo por Impuesto diferido	10	26.079	11.400
		-----	-----
Total de activos no corrientes		1.501.702	1.425.209
		-----	-----
Total de activos		4.685.760	3.493.896
		=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a 20 son parte integral de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Ricardo Vásquez  
Gerente

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Diana León  
Contadora

**PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA.**

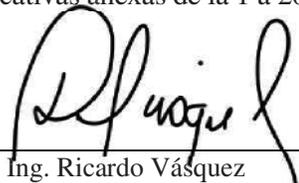
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario		-	106.225
Obligaciones Bancarias y Financieras	11	586.358	278.696
Porción corriente de Obligaciones bancarias a largo plazo	11	245.325	143.378
Total obligaciones bancarias		831.683	528.299
Cuentas por pagar comerciales		306.653	220.107
Cuentas por pagar socios	8	4.972	4.953
Pasivos por impuestos corrientes	6	98.743	84.906
Otros pasivos no financieros		82.020	17.849
Total de cuentas por pagar		492.388	327.815
Otras provisiones y beneficios definidos	12	131.610	110.127
Total de pasivos corrientes		1.455.681	966.241
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Obligaciones bancarias a largo plazo	11	976.639	391.401
Beneficios definidos por jubilación patronal	12 y 13	632.980	475.451
Beneficios definidos por desahucio	12 y 14	240.053	88.699
Total de pasivos no corrientes		1.849.672	955.551
Total de pasivos		3.305.353	1.921.792
Patrimonio- estado Adjunto		1.380.407	1.572.104
Total pasivos y patrimonio		4.685.760	3.493.896

Las notas explicativas anexas de la 1 a 20 son parte integral de los estados financieros

  
Ing. Ricardo Vásquez  
Gerente

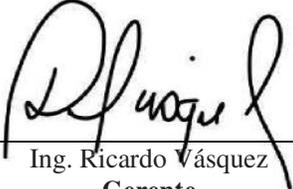
  
Sra. Diana León  
Contadora

## PRODUCTOS MINERVA CÍA. LTDA

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias		5.984.430	5.267.345
Costo de productos vendidos		(3.636.058)	(3.144.067)
		-----	-----
Utilidad bruta en ventas		2.348.372	2.123.278
Gastos de administración		(1.140.495)	(1.199.103)
Gastos de ventas		(940.773)	(692.517)
		-----	-----
Utilidad operacional		267.104	231.658
Gastos financieros		(104.681)	(96.447)
Otros ingresos (egresos):		10.167	26.349
		-----	-----
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		172.590	161.560
Participación de trabajadores	18	(25.889)	(24.234)
Impuesto a la renta corriente	18 y 19	(91.078)	(99.979)
Impuesto a la renta diferido	10	14.679	11.400
		-----	-----
Resultado del Ejercicio		70.302	48.747
		-----	-----
<u>Otros Resultados Integrales</u>			
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	12	(261.999)	(55.081)
		-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio		(191.697)	(6.334)
		=====	=====
<b>Participaciones comunes ordinarias</b>			
Pérdida por participación US\$		(0,64)	(0,06)
Número de participaciones		300.000	100.000

Las notas explicativas anexas de la 1 a 20 son parte integral de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Ricardo Vázquez  
Gerente

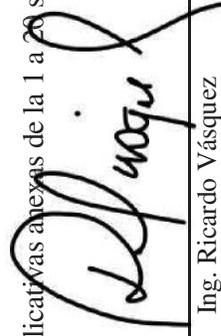
  
\_\_\_\_\_  
Sra. Diana León  
Contadora

**PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Adopción NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Otros resultados integrales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	100.000	54.685	41.684	10.484	1.281.294	201.113	(110.822)	1.578.438
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	48.747	(55.081)	(6.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.000	54.685	41.684	10.484	1.281.294	249.860	(165.903)	1.572.104
Incremento de capital (véase nota 15)	200.000	(54.000)	(41.000)	(10.000)	-	(95.000)	-	-
Apropiación Reserva Legal	-	5.563	-	-	-	(5.563)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	70.302	(261.999)	(191.697)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	300.000	6.248	684	484	1.281.294	219.599	(427.902)	1.380.407

Las notas explicativas anexas de la 1 a 28 son parte integral de los estados financieros



Ing. Ricardo Vásquez  
**Gerente**



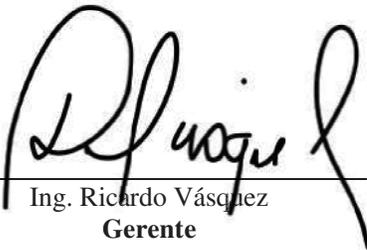
Sra. Diana León  
**Contadora**

**PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	5.739.968	5.098.994
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(5.361.960)	(5.498.411)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	378.008	(399.417)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en activo fijo	(232.487)	(204.809)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(232.487)	(204.809)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Incremento (disminución) en sobregiros bancarios	(106.225)	98.137
Incremento en obligaciones bancarias y financieras corrientes	409.609	396.322
Incremento en Obligaciones Bancarias largo plazo	585.238	170.045
Pagos de jubilación patronal y desahucio	(24.437)	(54.749)
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	864.185	609.755
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	1.009.706	5.529
Efectivo al inicio del año	52.026	46.497
	-----	-----
Efectivo al final del año	1.061.732	52.026
	=====	=====

Las notas explicativas anexas de la 1 a 20 son parte integral de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Ricardo Vásquez  
Gerente

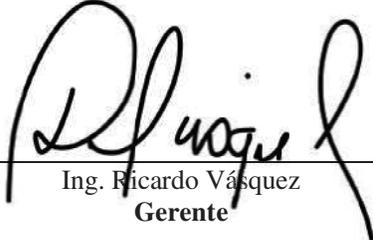
  
\_\_\_\_\_  
Sra. Diana León  
Contadora

**PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)  
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Conciliación del resultado con el efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</b>		
Resultado Integral del Ejercicio	(191.697)	(6.334)
<b>Ajuste para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>		
Depreciación de Activos Fijos	170.673	165.970
Provisión para cuentas incobrables	4.939	5.957
Uso de la provisión de cuentas incobrables	(4.809)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	71.321	42.932
Baja de Cuentas Incobrables	-	156.360
Otros resultados integrales	261.999	55.081
Total de ajustes netos al resultado integral	504.123	426.300
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(154.619)	(194.834)
(Disminución) Incremento en inventarios	55.397	(516.015)
(Incremento) en gastos anticipados	(6.573)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	164.573	(88.581)
Incremento (Disminución) en beneficios sociales	21.483	(8.553)
(Incremento) Activo por Impuesto Diferido	(14.679)	(11.400)
Total de cambios netos en activos y pasivos	65.582	(819.383)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	378.008	(399.417)

Las notas explicativas anexas de la 1 a 20 son parte integral de los estados financieros

  
Ing. Ricardo Vázquez  
Gerente

  
Sra. Diana León  
Contadora

## **PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### NOTA 1 - OPERACIONES

Productos Minerva Cía. Ltda., fue constituida bajo las leyes ecuatorianas mediante escritura pública celebrada el 21 de abril de 1966.

Tiene objeto la compra-venta e industrialización del café y de productos alimenticios.

### NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la administración de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración. La administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.** - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.** - Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación realizada por la Administración de la Compañía considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accountig Standars Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento de hasta doce meses.

c. Activos financieros

Los activos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Un activo financiero se da de baja cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se han transferido el control sobre el mismo.

Las pérdidas por bajas de un activo financiero se reconocen en el estado de resultados del ejercicio.

d. Inventarios

Los inventarios excepto repuestos y accesorios, se valoran el costo de adquisición o producción o al valor neto realizable el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

Los inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones (precio de compra, los aranceles de importación, transportes, almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías). (Véase Nota 7).

e. Propiedad, Planta y equipo

Se muestra al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros, a excepción de los terrenos, edificios y maquinarias que son llevados al costo atribuido de acuerdo a lo que establece la NIIF 1. Los componentes de

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

propiedades planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada; los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de los activos fijos.

Un componente de propiedad planta y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda. (Véase nota 9).

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable.

El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Pasivos financieros

Los pasivos financieros cubiertos por la NIIF 9 se presentan al valor razonable con cambios en resultados. La compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

Después del reconocimiento inicial los pasivos financieros, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta “Gastos financieros”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Productos Minerva Cía. Ltda. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Productos Minerva Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y Socios. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

h. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable (Véase Nota 18).

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que los beneficios económicos salgan de la entidad, en la forma de una deducción del beneficio fiscal cuando se paguen los beneficios por retiro o se realicen las aportaciones al fondo externo. (Véase Nota 10).

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos cuando la compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes, considerando todos los descuentos y devoluciones es decir se registran ventas netas, y se reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan satisfecho las obligaciones de desempeño que establece la NIIF 15.

j. Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

Jubilación patronal: Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito (Véase Notas 13 y 14).

k. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 18).

l. Administración del Riesgo Financiero

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los 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 mercado. - Los productos que comercializa la compañía pertenecen a la canasta básica familiar, por lo tanto, el índice de precios al consumidor es de vital importancia para proyectar el volumen de ventas que la empresa tendrá durante un año, conocer si los consumidores pueden comprar más, relacionando el costo de la canasta básica con el nivel de ingreso de los habitantes. Ante esto la Compañía efectúa un mapeo de los precios y ha procurado mantener precios competitivos, adecuados niveles de descuentos en ventas y promociones en sus productos, para mantener la fidelidad de sus clientes.

Productos de Minerva Cía. Ltda., produce alimentos y tiene como filosofía brindar al consumidor su mayor satisfacción, Productos Minerva Cía. Ltda., realiza inversiones permanentes en maquinaria moderna y capacitación del personal técnico.

- Riesgos por tasa de interés. - El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.
- Riesgo de precio. - La compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos adquiridos, la administración considera que no existirán modificaciones importantes en los precios de compras de los bienes que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

- Riesgos de Crédito. - El riesgo de crédito se refiere de que unas de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

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.

- Riesgos de liquidez. - El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento. La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.
- Riesgos de capital. - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

m. Pronunciamientos contables y su aplicación

**i) Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero de 2019

La adopción de la NIIF 16 no tuvo un efecto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

**ii) Nuevas normas que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente**

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia
NIIF 17	Contratos de seguros	Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la Norma. La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro, modificada en 2016.	1 de enero de 2021

n. Instrumentos financieros por categoría

Los instrumentos financieros Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se conformaban de la siguiente manera:

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación)

	<u>Corto</u> <u>Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>2019</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>	<u>Corto</u> <u>Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>Largo</u> <u>Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
<b><u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u></b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.061.732	-	1.061.732	52.026	-	52.026
Clientes	837.297	-	837.297	592.965	-	592.965
Anticipos de proveedores	79.765	-	79.765	201.969	-	201.969
Cuentas por cobrar socios	28.066	-	28.066	-	-	-
Otros activos no financieros	4.628	-	4.628	333	-	333
<b>Total activos financieros</b>	<b>2.011.488</b>	<b>-</b>	<b>2.011.488</b>	<b>847.293</b>	<b>-</b>	<b>847.293</b>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u></b>						
Obligaciones Bancarias	831.683	976.639	1.808.322	528.299	391.401	919.700
Cuentas por pagar comerciales	306.653	-	306.653	220.107	-	220.107
Cuentas por pagar socios	4.972	-	4.972	4.953	-	4.953
Pasivos por impuestos corrientes	98.743	-	98.743	84.906	-	84.906
Otros pasivos no financieros	82.020	-	82.020	17.849	-	17.849
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.324.071</b>	<b>976.639</b>	<b>2.300.710</b>	<b>856.114</b>	<b>391.401</b>	<b>1.247.515</b>

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	1.400	2.900
<u>Bancos Locales</u>		
Banco Pichincha	37.206	13.909
Banco Produbanco	171.149	35.217
Medio de Pago - Paypal	51	-
	208.406	49.126
Total efectivo en caja y bancos	209.806	52.026
Inversiones Temporales (1)	851.926	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.061.732	52.026

(1) Corresponden:

- a) US\$ 801.014 correspondiente al certificado de depósito a plazo fijo mantenido en el Banco Produbanco, a un plazo de 90 días y a una tasa de interés nominal del 4,15% con vencimiento en el mes de marzo de 2020.
- b) Inversiones en unidades de participación que la compañía mantiene en el Fondo de Inversión Administrado ACM Prestige, de acuerdo a lo siguiente:

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
(Continuación)

Fondo de Inversión Administrado	% de participación en el patrimonio neto del fondo	Unidades	Valor por unidad	Inversión US\$
Fondo de Inversión Administrado ACM Prestige	25,00%	303,65	167,67	50.912

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES

Los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	594.110	424.082
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	177.709	138.728
31 - 60 días	60.316	34.216
61 - 90 días	12.753	6.074
Más de 91 días	2.845	171
	253.623	179.189
Total (1)	847.733	603.271

(1) De acuerdo a los criterios de la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por US\$ 10.436.

NOTA 6 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	25.262	27.763
Retenciones de IVA por pagar	1.623	696
Retenciones en Fuente por pagar	9.059	3.917
Impuesto a la Renta a Pagar	38.663	52.530
Contribución única y temporal	24.136	-
	98.743	84.906

NOTA 7 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden:

NOTA 7 - INVENTARIOS  
(Continuación)

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Inventario Productos terminados	156.981	128.390
Inventario Materia Prima	978.998	1.093.004
Inventario de Productos en Proceso	22.476	-
Compras por Liquidar	7.542	-
	-----	-----
Total inventarios	<u>1.165.997</u>	<u>1.221.394</u>

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON PARTES RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con Socios y partes relacionadas durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Sueldos cancelados a Gerencia, Subgerencia	345.261	264.458

A continuación, se presentan los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Cuentas por Cobrar (1)	28.066	-
Cuentas por pagar (2)	4.972	4.953

- (1) Corresponde a valores entregados al socio Ricardo Vásquez, en calidad de bono gerencial, los cuales serán liquidados durante el año 2020.
- (2) Corresponde a valores por pagar al socio Lorgio Nery Carrasco, por la remuneración del mes de diciembre de 2019, valores que serán cancelados durante el año 2020.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución N° NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

De acuerdo a los requerimientos tributarios, Productos Minerva Cía. Ltda., no está obligada a la presentación del Informe y Anexo de precios de transferencia ya que las transacciones efectuadas durante el año 2019 entre partes relacionadas no superaron el importe acumulado.

## NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es el movimiento de las propiedades, planta y equipo durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo al 1</u> <u>de enero de</u> <u>2018</u>	(+) <u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2018</u>	(+) <u>Adiciones</u>	(-) <u>Ventas</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2019</u>
Terrenos (1)	498.247	-	498.247	-	-	498.247
Edificios e Instalaciones (1)	750.962	54.384	805.346	58.819	-	864.165
Maquinarias y Equipos	850.108	92.167	942.275	168.768	-	1.111.043
Equipos de Oficina	4.246	2.820	7.066	-	-	7.066
Muebles y Enseres	12.231	-	12.231	-	-	12.231
Equipo de Computación	17.797	-	17.797	4.900	-	22.697
Vehículos	123.229	55.438	178.667	-	(17.848)	160.819
	<u>2.256.820</u>	<u>204.809</u>	<u>2.461.629</u>	<u>232.487</u>	<u>(17.848)</u>	<u>2.676.268</u>
Menos: Depreciación Acumulada	(687.210)	(165.970)	(853.180)	(170.673)	17.848	(1.006.005)
Menos: Deterioro acumulado de maquinaria	(194.640)	-	(194.640)	-	-	(194.640)
	<u>1.374.970</u>	<u>38.839</u>	<u>1.413.809</u>	<u>61.814</u>	<u>-</u>	<u>1.475.623</u>

- (1) Sobre los terrenos, edificaciones e instalaciones existe una constitución de hipoteca abierta a favor del Banco Produbanco como garantía del cumplimiento de las obligaciones bancarias adquiridas por la compañía Producto Minerva Cía. Ltda. (véase nota 11)

## NOTA 10 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde a los montos de impuestos que se van a recuperar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias deducibles.

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 26.079 y US\$ 11.400, respectivamente y su detalle es el siguiente:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Jubilación Patronal	19.736	9.126
Desahucio	6.343	2.274
	-----	-----
	<u>26.079</u>	<u>11.400</u>
	=====	=====

- b) El siguiente es el movimiento de los activos por impuestos diferidos durante los años 2019 y 2018:

NOTA 10 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS  
(Continuación)

*Activos por Impuestos Diferidos*

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<b>Movimiento del año:</b>		
Saldo inicial	11.400	-
Efecto en resultado activo por impuestos diferidos	14.679	11.400
	-----	-----
Saldo final de activo diferido	26.079	11.400
	=====	=====

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias y financieras al 31 de diciembre de 2019, comprenden:

	<u>Tasa de</u> <u>interés</u> <u>anual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>largo plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Corporación Financiera Nacional CFN (1)		586.358	-	586.358
		-----	-----	-----
<u>Banco Prodebanco (2)</u>				
Créditos pagaderos en dividendos mensuales con vencimiento final en julio de 2021.	9,76%	65.931	41.572	107.503
Créditos pagaderos en dividendos mensuales con vencimiento final en abril de 2022.	9,76%	60.955	91.205	152.160
Créditos pagaderos en dividendos mensuales con vencimiento final en noviembre de 2023.	9,76%	28.940	102.799	131.739
Créditos pagaderos en dividendos mensuales con vencimiento final en junio de 2020.	8,95%	25.562	-	25.562
Créditos pagaderos en dividendos mensuales con vencimiento final en marzo de 2027.	8,95%	63.937	741.063	805.000
		-----	-----	-----
		245.325	976.639	1.221.964
		-----	-----	-----
Total		831.683	976.639	1.808.322
		=====	=====	=====

- (1) Operaciones de servicio financiero con la Corporación Financiera Nacional para la gestión de pago a los proveedores (factoring) de materia prima (café) por un valor de US\$ 586.358 el saldo será liquidado a inicios del año 2020, mediante el pago correspondiente a dicha institución
- (2) Los préstamos bancarios adquiridos se encuentran con garantías sobre firmas y adicionalmente se encuentran garantizado con la constitución de una hipoteca abierta sobre los terrenos y construcciones los cuales son propiedad de la compañía. (véase nota 9)

NOTA 11 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS  
(Continuación)

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2020	831.683
2021	233.154
2022	160.286
2023	146.185
2024	120.923
2025	132.629
2026	145.092
2027	38.370
	-----
	1.808.322
	=====

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la Compañía durante el año 2019:

	<u>Saldos al 1</u> <u>de enero de</u> <u>2019</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y/o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31 de</u> <u>diciembre</u> <u>de 2019</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Corriente</u>				
Prestaciones y Beneficios Sociales (1)	110.127	1.544.494	(1.523.011)	131.610
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	10.306	4.939	(4.809)	10.436
<u>Largo Plazo</u>				
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal (2)	475.451	174.437	(16.908)	632.980
Beneficios Definidos por Desahucio	88.699	158.883	(7.529)	240.053
	<u>564.150</u>	<u>333.320</u>	<u>(24.437)</u>	<u>873.033</u>

- (1) Incluye fondos de reserva, décimo tercer y décimo cuarto sueldos, aportes patronales al IESS, y participación de los empleados en las utilidades.
- (2) Durante el año 2019, la Administración efectuó un análisis de las variables utilizadas en el estudio actuarial, producto del análisis efectuado principalmente de la remuneración que percibe la Gerencia General, y al existir un cambio en las suposiciones financieras utilizadas con respecto a los años anteriores, la Administración autorizó el reconocimiento de una pérdida actuarial total por un valor de US\$ 261.999, de conformidad con los párrafos técnicos No. 127 y 128 de la NIC 19-Beneficios a los Empleados.

**NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de descuento promedio	8,21% (1)	7,72%

Según se indica en el estudio actuarial, elaborado por la empresa Actuarial Consultores Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado Método Actuarial de la Unidad crédito proyectada y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores jubilados	156.046	167.935
Trabajadores con más de 25 años de servicio	303.614	174.334
Trabajadores entre 10 y 25 años de servicio	150.691	119.530
Trabajadores menos de 10 años de servicio	22.629	13.652
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	632.980	475.451
	=====	=====

- (1) Para determinar la tasa de descuento, el actuario considero la tasa de rendimiento de los bonos ecuatorianos del 8,21% en el año 2019 (7,72% año 2018).

**NOTA 14 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO**

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “Método Actuarial de la Unidad crédito Proyectada” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de PRODUCTOS MINERVA CIA. LTDA., con su propia estadística.

#### NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre de 2019, está representado por 300.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

El resultado integral neto por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

El 16 de mayo de 2019 la Junta Extraordinaria de Socios resolvió aprobar el aumento del capital social de la compañía en la suma de US\$ 200.000, para dicho aumento se utilizaron las cuentas de Reserva Legal, Reserva Facultativa y Estatutaria, Reserva de Capital y Resultados Acumulados, dando como resultado un capital social de US\$ 300.000 representado por 300.000 participaciones de US\$ 1,00 cada una, acto que fue inscrito en el registro mercantil el 2 de julio de 2019. El detalle de los Socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u> <u>US\$</u>
Carrasco Balarezo Santiago Javier	Ecuador	30.000
Carrasco Mera Lorgio Nery	Ecuador	120.000
Vásquez López Ricardo Antonio	Ecuador	150.000
		<u>300.000</u>

#### NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

#### NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las

NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE  
NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA  
(NIIF)  
(Continuación)

Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados 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.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía presenta un saldo acreedor en la cuenta Resultados acumulados adopción NIIF primera vez, de US\$ 1.281.294.

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS  
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

	2019		2018	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Ganancia antes de participación de trabajadores	172.590	172.590	161.560	161.560
15% en participación en trabajadores	(25.889)	(25.889)	(24.234)	(24.234)
Más – Gastos no deducibles (1)		217.611		262.589
Base para impuesto a la renta		364.312		399.915
Impuesto a la Renta 25%		91.078		99.979

(1) Gastos no deducibles incluyen: US\$ 61.854 de depreciaciones de activos fijos, US\$ 6.191 de baja de cuentas por cobrar no recuperables, US\$ 60.748 de jubilación patronal y desahucio de empleados, US\$ 24.136 por provisión de la Contribución Única y Temporal, US\$ 3.400 por bonos extraordinarios no aportados al IESS y US\$ 61.282 de otros gastos no sustentados con comprobantes de venta tal como lo establece el reglamento de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios.

b) A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES  
(Continuación)

	2019			2018		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva )		91.078	62,08%		99.979	72,80%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		(36.675)	(25,00%)		(34.332)	(25,00%)
Resultado contable antes de impuesto	146.702			137.326		
Tasa nominal	25%			25%		
Diferencia		54.403	37,08%		65.647	47,80%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	217.611	54.403	37,08%	262.589	65.647	47,80%
		54.403	37,08%		65.647	47,80%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2019 y 2018 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 25% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2019 es de 62,08 % (72,80% para el año 2018).

NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) El 29 de diciembre de 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero de 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.
- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria."

NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

2) El 31 de diciembre de 2019, a través del Suplemento del Registro Oficial No. 111, la Asamblea Nacional expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, entre las principales reformas se establecen las siguientes:

- Serán deducibles los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.
- Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:
  - a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa; y,
  - b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.”
- Distribución de dividendos o utilidades. - Los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador estarán sujetos, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
  1. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;
  2. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
  3. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado.
- Régimen impositivo para microempresas
 

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

NOTA 19 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- De la contribución única y temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

- Ingresos gravados Desde 1.000.000,00, hasta 5.000.000,00 (Tarifa 0,10%)
- Ingresos gravados Desde 5.000.000,01 hasta 10.000.000,00 (Tarifa 0,15%)
- Ingresos gravados Desde 10.000.000,01 en adelante (Tarifa 0,20%)

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

**La contribución única y temporal que deberá cancelar Productos Minerva Cía. Ltda., por cada año a partir del 2020 será de US\$ 8.045.**

NOTA 20 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 1 de 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.