

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ANIPROTEIN PROTEINA ANIMAL CIA. LTDA.:**Antecedentes:**

ANIPROTEIN PROTEINA ANIMAL CIA. LTDA. (la Compañía) fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, el 9 de enero del 2009, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 16 de enero del mismo año, con un capital suscrito de US\$ 400, divididos en 400 participaciones sociales iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una. Desde su fecha de constitución, ha celebrado 4 reformas mediante escrituras públicas, como se detalla a continuación:

Acto	Fecha Resolución	Fecha de Inscripción Registro Mercantil
Aumento de capital	(1) 12/12/2014	22/01/2015
Aumento de capital	(2) 20/04/2018	15/05/2018
Convalidación de aumento de capital	(3) 24/07/2018	06/09/2018
Cesión de participaciones	(4) -	31/10/2019

- (1) El capital suscrito de la Compañía se aumentó en US\$ 125,300, quedando de US\$125,700, divididos en 125,700 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.
- (2) El capital suscrito de la Compañía se aumentó en US\$ 74,300, quedando de US\$200,000, divididos en 200,000 participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.
- (3) Se convalidó mediante la ratificación del aumento de capital de la compañía al valor acordado en escritura celebrada el 20/04/2018, y la rectificación de errores detectados en el acta de junta general universal extraordinaria de socios del 12/04/2018 estableciendo que el aumento de capital de la compañía es por reinversión de utilidades del ejercicio 2017 y no bajo el mecanismo de aporte de futuras capitalizaciones.
- (4) Mediante Junta General Extraordinaria de Socios celebrada 08/08/2019, se acordó la cesión de la totalidad de las participaciones de Fernando Antonio Bertero Pachano, de la siguiente forma; en favor de Greissi Antonella Bertero Mettler 60,000 participaciones (60%) y Fernando José Bertero Mettler 40,000 participaciones (40%). Adicionalmente, se aprobó la capitalización de US\$597,855.00 del resultado acumulado reportado en el año 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ANIPROTEIN PROTEINA ANIMAL CIA. LTDA.: (Continuación)

Las operaciones de la Compañía están reguladas por las diferentes entidades estatales de control, se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en el Ecuador y por las disposiciones del estatuto establecido en su constitución. Su domicilio principal y su lugar de operaciones efectivas están ubicados en la ciudad de Durán.

Las acciones están distribuidas como se detalla a continuación:

Socios	Nacionalidad	Cantidad	%
Bertero Mettler Fernando José	Ecuatoriana	140,000	70.00%
Bertero Mettler Greissi Antonella	Ecuatoriana	60,000	30.00%
	Total:	200,000	100.00%

El objeto social principal de la Compañía es dedicarse a la prestación de asesoría de mercado en todas sus fases, cultivo, propagación, siembra y explotación de productos agrícolas; y, su plazo de duración es de cien años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Moneda de presentación:

Los estados financieros que se adjuntan y las unidades monetarias que se mencionan en éstas notas, han sido expresados en dólares estadounidenses (US Dólares), que es la moneda de uso oficial en la República del Ecuador, desde el año 2000.

Bases de preparación:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB*, por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la Resolución 06.Q.IC1.004, del 21 de agosto del 2006.

En cumplimiento con estas disposiciones establecidas por la entidad mencionada, **ANIPROTEIN PROTEINA ANIMAL CIA. LTDA.**, implementó las NIIF para el año 2012, tomando como referencia y como año de transición, los saldos expresados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

Las políticas contables aplicadas por la Administración son consistentes con las aplicadas en años anteriores, incluyendo las nuevas normas e interpretaciones de obligatoria implementación para los períodos que se inicien en o después del 1 de enero del 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ANIPROTEIN PROTEINA ANIMAL CIA. LTDA.: (Continuación)

Sin embargo, por la estructura y naturaleza de las operaciones, la adopción de dichas normas no tiene un efecto significativo en la presentación de sus estados financieros, por lo tanto, no es necesario realizar una re-expresión de los estados financieros comparativos.

Aprobación de los estados financieros:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 que se adjuntan, fueron emitidos por la Administración con la autorización de la gerencia el 29 de abril del 2020, los que serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de **ANIPROTEIN PROTEINA ANIMAL CIA. LTDA.**, serán aprobados sin modificación.

Medición:

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido preparados en base al costo histórico, de adquisición o nominal, excepto por las provisiones laborales por beneficios a empleados que se miden en base al método actuarial de costo unitario proyectado, los activos financieros que se miden bajo el costo amortizado y los activos fijos a su valor razonable.

El método actuarial de costo unitario proyectado consiste en cuantificar el valor actual de las obligaciones que la Compañía incurrirá en el futuro. Para ello, se utilizan bases técnicas referenciales como: tablas de mortalidad, invalidez, cesantía, experiencia de la población asalariada, entre otros. A dichas bases se les aplican ajustes acordes a los indicadores particulares de la Compañía y su propia estadística.

El método de costo amortizado: es el importe que se determina igualando los flujos de efectivo esperados menos cualquier disminución, descuento, comisión o deterioro.

El valor razonable: es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. Se lo determina de diferentes maneras:

- **Nivel 1:** Precios cotizados en mercados activos públicos, para partidas comparables que la Compañía puede acceder a la fecha de medición.
- **Nivel 2:** Precios cotizados en mercados activos y no activos, para partidas comparables incluyendo la información distinta al precio, como tasas de interés o plazos definidos contractualmente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ANIPROTEIN PROTEINA ANIMAL CIA. LTDA.: (Continuación)

- Nivel 3: Precios no cotizados en mercados activos, se utilizarán la información no cotizada para medir el valor razonable.

En la **Nota B, “Resumen de las políticas contables más significativas”** se explica el método aplicado para cada una de las cuentas.

Elaboración de estados financieros y reportes:

La Compañía prepara sus estados financieros a partir de sus registros contables que mantiene en su sistema informático, el mismo que está diseñado para cumplir con los requerimientos y obligaciones legales en lo referente a aspectos tributarios y societarios.

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se presentan comparativos con el año anterior, las notas a estos estados financieros incluyen información descriptiva y narrativa para la comprensión de los estados financieros del período corriente. Las políticas de contabilidad adoptadas por la Compañía, son uniformes con el año anterior.

Análisis de la hipótesis de Negocio en Marcha:

La Compañía importa, produce y distribuye proteínas animales y que da este servicio a empresas que producen balanceado para animales de todas las especies.

Respecto a la pandemia del COVID-19 se generó una acelerada en consumo de alimento para sus mascotas, lo cual disparó los consumos de nuestro producto a nivel mundial. Esto conllevó a que los precios suban en el mercado internacional por la alta demanda y la poca oferta. Esto está haciendo que los valores de la TM (tonelada métrica) se hagan más caras, por lo que necesitamos más capital de trabajo para mover la misma cantidad de proteína animal.

Aniprotein al ser un jugador en una cadena estratégica ha logrado fortalecer lazos con nuestros proveedores en el exterior para no suspender el abastecimiento local a las industrias lo cual genera confianza en el mercado. Y hemos logrado dinamizar nuestras operaciones al máximo. Es decir que no hemos parado de trabajar en tiempos de COVID.

En tema de cartera, nuestros clientes han sostenido la misma línea de estabilidad hasta el momento. Nuestro producto es elemental para la producción nacional y se puso la política regional de que no se puede despachar sin que la cuenta del cliente esté en orden.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

A. ANIPROTEIN PROTEINA ANIMAL CIA. LTDA.: (Continuación)

En cuanto a la planta de rendimiento estamos con la limitante de la materia prima puesto que con el tema del COVID la demanda de pollo ha bajado bruscamente y no tenemos materia prima suficiente para seguir produciendo por lo que se tomó la decisión de parar la producción por un mes hasta la reactivación del país (mayo 2020). Esto a su vez lo vemos como una oportunidad que nos permite hacer mantenimiento total, general, planificación, entre otros que normalmente por la naturaleza de nuestra industria no es muy común.

A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que mantiene la capacidad para continuar como negocio en marcha, es decir, que no tiene la intención ni la necesidad de liquidar anticipadamente de forma importante sus operaciones.

Los principales indicadores y la evaluación de los riesgos financieros del negocio se analizan en la **Nota D “Gestión del riesgo Financiero”**.

Uso de Estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos relativos a la actividad económica de la Compañía que afectan los saldos de activos y pasivos, así como la divulgación de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos reportados durante el período.

La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los más adecuados en las circunstancias y, basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Sin embargo, los resultados reales podrían variar por razón de esas estimaciones, que son particularmente susceptibles a cambios significativos debido a la ocurrencia de eventos futuros.

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:

A continuación, mencionamos un resumen de las políticas contables más significativas, que han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros:

1. Instrumentos financieros:

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. De acuerdo con esta definición, la Compañía mantiene como activos financieros: efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otros; como pasivos financieros, cuentas por pagar y otros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**1.1. Activos financieros:**

La Compañía establece el tratamiento para la presentación de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar (cuando tiene importes de financiación significativos), inversiones mantenidas hasta su vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz. La Compañía realiza esta clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor de adquisición o nominal. La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar: Se reconocen como tales la cartera de cuentas por cobrar a clientes originados en la venta de bienes; no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha cumplido con la entrega del servicio y existe la seguridad razonable de que los flujos económicos serán obtenidos por la Compañía. Se miden por el monto nominal de la factura y, posteriormente, se mide ajustando la provisión para cuentas incobrables.

La determinación del deterioro para cuentas incobrables se realiza utilizando una cuenta correctora con saldo acreedor en el activo y cargo a resultados del ejercicio; los castigos de cartera se reversan contra esa cuenta correctora.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por cobrar se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable.

Otras cuentas por cobrar: Principalmente representan cuentas por cobrar a empleados, terceros, relacionadas y otros, que se liquidan en el corto y largo plazo. Se registran al valor del desembolso realizado; para los préstamos a terceros su medición posterior se realiza aplicando el método del costo amortizado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**Deterioro de los activos financieros:**

A la fecha de cierre de cada período, la Compañía evalúa alguna evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentre deteriorado en su valor. Estas evidencias podrían incluir indicios de que los deudores se encuentren en dificultades financieras significativas. La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y equivale a la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y su valor recuperable. En el período que se reporta, la Compañía no ha identificado indicios que existan pérdidas por deterioro en el valor de sus activos financieros.

Baja en cuentas:

Los activos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asume una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso; y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos inherentes a la propiedad del activo o, en su lugar, el control del mismo.

1.2. Pasivos Financieros:

La Compañía realiza la clasificación de sus pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial, medidos al valor razonable con cambios en resultados o al costo amortizado.

Reconocimiento inicial y medición posterior:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: A la fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía no ha designado ningún pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados ni mantenido para negociar.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Cuentas por pagar y otros pasivos financieros: Se reconocen como tales las cuentas por pagar a proveedores, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar; son pasivos financieros no derivados con pagos fijos y no cotizan en un mercado activo. Son reconocidos cuando se ha recibido los fondos, bienes o servicios, según los términos contractuales; se miden inicialmente por su valor nominal y posteriormente, al costo amortizado. Para ello se utiliza el método de la tasa de interés efectiva y se reconoce el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

A la fecha de presentación de los estados financieros, las cuentas por pagar y otros pasivos financieros se encuentran presentadas a su valor nominal debido a que su vencimiento es de corto plazo y, de acuerdo con las estimaciones de la Administración, no difieren significativamente de su valor razonable, las obligaciones financieras se clasifican a corto y largo plazo en función de su vencimiento.

Baja en cuentas:

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando:

- Se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.
- Se reemplace por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo; la diferencia entre ambos debe reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

2. Inventarios:

La Compañía registra como inventarios aquellos bienes que serán realizados o vendidos en el giro normal del negocio y que, derivado de su venta, se obtendrán los beneficios económicos esperados. Los inventarios se clasifican de acuerdo a su naturaleza al momento de su adquisición, los que corresponden principalmente a materias primas que serán procesadas y convertidas en productos terminados para la venta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**2.1. Materia Prima:**

Se la reconoce inicialmente a su costo de adquisición, que comprende precio de compra, impuestos que no representen crédito tributario y otros costos atribuibles directamente a la adquisición de estos activos. Para la aplicación al costo de producción, se utiliza el método del costo promedio ponderado.

Para la medición posterior se evalúa el valor neto realizable; si éste es mayor que el costo promedio, se mantiene el costo promedio y, si es menor se ajusta el valor neto realizable con cargo a resultados del periodo.

2.2. Producto Terminado:

A más del costo de la materia prima, se incorporan los costos directamente relacionados con las unidades producidas; estos costos se los identifica como directos e indirectos y a su vez los costos indirectos son variables o fijos. Para la determinación del costo de venta se utiliza el costo promedio ponderado.

Para la medición posterior se evalúa el valor neto realizable; si este es mayor que el costo promedio, se mantiene el costo promedio y, si es menor se ajusta al valor neto realizables con cargo a resultados del periodo.

3. Propiedad, planta y equipos:

Se reconocen como un activo cuando es probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido con fiabilidad.

Se encuentran clasificados de acuerdo a su naturaleza y comprenden: terrenos, instalaciones, muebles y enseres, maquinaria y equipo, equipos de computación y vehículos; su clasificación se determina al momento de su registro inicial.

Están valorados al costo histórico, que incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado por deterioro, si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para estos activos.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones que no aumenten el valor del activo y que no alarguen su vida útil se los registra contra resultados del período en que ocurren; las mejoras que incrementan el valor o alargan la vida útil de los activos son capitalizadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**Depreciación:**

La depreciación es calculada por el método de línea recta o lineal basada en la vida útil estimada para el activo. Consiste en un importe constante que se distribuye a lo largo de su vida útil; se reconoce contra resultados del período en que ocurre. Al término de cada periodo, la Administración revisa sus estimaciones respecto a la vida útil de los bienes y, de ser necesario, realiza los ajustes correspondientes. A la fecha que se reporta, las estimaciones de vida útil de los bienes son consistentes con el año anterior

La vida útil estimada para sus elementos de activos fijos, y sus porcentajes de depreciación es la que se detalla en la siguiente tabla:

Activos	Años	Cuota anual
Instalaciones	20	5.00%
Muebles y enseres	10	10.00%
Maquinaria y equipo	10	10.00%
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20.00%

El importe depreciable es el costo del activo menos su valor residual. El valor residual es el importe estimado que la Compañía podría obtener por la venta del activo, al término de su vida útil. La Administración ha considerado no determinar un valor residual para sus elementos de propiedad, planta y equipo, dado que espera una recuperación monetaria significativa por su disposición, al término de la vida útil estimada.

4. Deterioro del valor de los activos no financieros:

A la fecha de cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo no financiero pudiera estar deteriorado en su valor, la Compañía estima su importe recuperable, este es, el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el valor a su importe recuperable; dicha reducción se reconoce en los resultados del ejercicio. A la fecha de presentación de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado de sus activos no monetarios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**5. Impuesto a las ganancias:**

La compañía reconoce el impuesto a la renta y determina el impuesto a la renta en base a los lineamientos establecidos en las normas tributarias ecuatorianas, con cargo a resultados del ejercicio. Los cargos por impuestos relacionados con partidas que se reconocen como Otros Resultados Integrales, se presentan también en Otros Resultados Integrales.

5.1. Impuesto corriente:

Se reconoce como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado en el periodo que corresponde.

La base imponible o utilidad gravable se determina aplicando los lineamientos establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y otras disposiciones tributarias vigentes. El impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa del 25%, de acuerdo a lo establecido en la normativa tributaria citada.

5.2. Impuesto diferido:

Corresponde a la cantidad de impuestos por pagar o recuperar por el impuesto a la renta, en periodos futuros. Estos impuestos se originan por diferencias temporarias causadas entre la base imponible o tributaria de un activo o pasivo y su valor en libros. Estas diferencias, imponibles o deducibles, son pasivos o activos por impuestos diferidos, respectivamente.

- Son diferencias temporarias las que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo, en el estado de situación financiera, y su base fiscal.

La Compañía reconoce su impuesto diferido aplicando el método del pasivo basado en el balance, es decir, en base a las diferencias temporarias, en lugar del método del pasivo basado en el estado de resultados que se centra en diferencias temporales.

6. Provisiones y contingencias:

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de la cuantía o vencimiento y se reconocen sólo cuando:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- Es probable que exista una salida de recursos para cancelar la obligación; y
- Puede hacerse una estimación de su importe de forma fiable.

Si el desembolso es menos que probable, la Compañía revela en las notas a los Estados financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar el pasivo contingente.

7. Beneficios a empleados:

Se reconocen como pasivos a favor de los empleados sobre la base de acuerdos formales celebrados entre las partes, los requerimientos legales establecidos en el Código de Trabajo y a prácticas que generan obligaciones implícitas. Su reconocimiento y medición, comprenden los beneficios corrientes, largo plazo o post-empleo y por terminación.

7.1. Beneficios corrientes:

Las obligaciones por beneficios corrientes de los empleados se reconocen como gastos del periodo en que se incurren (devengados) y son liquidados de acuerdo a disposiciones establecidas en el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes.

Los sueldos, salarios y aportaciones al Seguro Social se liquidan mensualmente, mientras que la decimotercera y decimocuarta remuneraciones, vacaciones, fondos de reserva se pueden pagar mensualmente o acumular para pagar en una fecha preestablecida, que no es superior a un año.

7.2. Beneficios a largo plazo o post-empleo:

Los beneficios de post-empleo se clasifican como planes de beneficios definidos. El Código de Trabajo, establece que:

- Los empleadores están obligados a conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de 25 años en una misma compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

- En el momento en que la relación laboral entre el empleador y el empleado llega a su término, el empleador deberá reconocer a los trabajadores en el momento de la liquidación una bonificación por desahucio que es equivalente al 25% del último salario multiplicado por los años que prestó el servicio para la Compañía.

Estos beneficios a largo plazo se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a gastos del ejercicio y su valor lo determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Los gastos de estas provisiones por los empleados que se encuentran activos, se los reconoce como gastos no deducibles, con reconocimiento del impuesto diferido, para la determinación del impuesto a la renta del año.

7.3. Beneficios por terminación:

Se reconocen beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando se encuentre comprometida de forma demostrable a:

- Rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro; o
- Pagar beneficios por terminación como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte del empleado.

Estos beneficios por terminación se registran mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio y su valor se determina en base al cálculo actuarial realizado por un perito independiente.

Los pagos que deberán efectuarse por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas. Los gastos de estas provisiones se los reconoce como gastos no deducibles, para la determinación del impuesto a la renta del año, y no se ha reconocido el respectivo impuesto diferido.

8. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros serán obtenidos por la Compañía y surgen en el curso de las actividades ordinarias. Se miden al valor razonable de la contrapartida, por acuerdo entre las partes; los descuentos se registran disminuyendo el ingreso.

8.1. Venta de bienes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

Se reconocen en resultados del ejercicio considerando la evaluación de cinco (5) pasos al final del periodo sobre el cual se informa, que concluye en cuanto se produce la transferencia de las ventajas y riesgos al comprador (es decir, el control del bien). Los cinco pasos son:

- Identificar contratos con clientes;
- Identificar obligaciones de desempeño;
- Determinar el precio de la transferencia;
- Asignar el precio de la transferencia en las obligaciones de desempeño.
- Reconocer el ingreso de actividad ordinaria, cuando se satisface la obligación de desempeño.

8.2. Intereses:

Una entidad presentará los efectos de la financiación por separado (ingresos por intereses o gastos por intereses) de los ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes en el estado del resultado integral. Los ingresos por intereses o gastos por intereses se reconocen solo en la medida en que se reconozca un activo del contrato (o cuenta por cobrar) o un pasivo del contrato en la contabilización de un contrato con un cliente.

9. Gastos:

Los gastos se reconocen en la cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Se reconoce como gasto en forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos para su registro como activo.

10. Principio de reconocimiento de resultados:

Se registran utilizando el método de devengados o acumulados: los ingresos cuando se producen o causan y los gastos cuando se conocen.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

C. NORMAS DE APLICACIÓN FUTURA CON FACULTAD DE APLICACIÓN ANTICIPADA:

Norma / Interpretación	Vigencia	Modificación y aspectos más importantes
NIIF 17	Enero 1 2021	Establece los lineamientos para el reconocimiento y medición, presentación y revelación sobre contratos de seguro. Esta norma reemplazará la NIIF 4 emitida en el 2005 y aplica a todo tipo de contratos de seguro, así como garantías.

La Administración de la Compañía considera que a la fecha que se presentan los estados financieros, no es posible determinar si la adopción de la modificación y la nueva norma detallada en el cuadro anterior, va a afectar a la presentación de los estados financieros o cuantificar su posible efecto financiero en los mismos.

D. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO EN ESTADOS FINANCIEROS:

Norma / Interpretación	Vigencia	Modificación y aspectos más importantes
NIIF 16	(1) Enero 1, 2019	Establecer los principios para el reconocimiento, valoración, presentación y desglose de los arrendamientos, con el objetivo de garantizar que tanto arrendatario como arrendador facilitan información relevante que representa una imagen fiel de dichas operaciones.
CINIIF 23	(2) Enero 1 2019	Aclara como aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

(1) La Administración considera que no existen efectos cuantitativos del impacto en los estados financieros comparativos al 31 de diciembre del 2019. Los arrendamientos no son materiales y son a corto plazo.

(2) No existen incertidumbres importantes en relación con los tratamientos del impuesto a las ganancias en el Ecuador, por lo que esta CINIIF no le aplica a la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

D. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO:

La eficiencia financiera de la Compañía se la consigue con una adecuada administración de los riesgos. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a cargo la administración de estos riesgos de acuerdo a políticas establecidas, que proporcionan los lineamientos para su manejo. A continuación, se presenta los principales riesgos a los que está expuesta la Compañía:

1. Factores de riesgo financiero:

Las actividades que desarrolla la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los de mercado, de crédito, de liquidez y de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía. A continuación, el análisis de los principales riesgos financieros:

1.1. Riesgo de mercado:

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario, en los cambios en las tasas de interés.

Cambios en las tasas de cambio monetario: Es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en las tasas de cambio monetario. Las operaciones que desarrolla la Compañía, las realiza en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país desde el año 2000, por lo tanto, no se presentan efectos significativos en los estados financieros por variaciones de este tipo.

Cambios en las tasas de interés: Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones financieras con diferentes entidades.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene obligaciones que le representen cargos financieros, por lo cual el riesgo de cambios en las tasas de interés es alto. Sin embargo, es necesario mencionar que al final del período 2019 el mercado financiero presentó una moderada volatilidad de las tasas activas referenciales de interés, la cual terminó el año 2019 en 8.78% (8.69% para el año 2018), esta tasa aumentó en 0.09% en comparación con el año inmediato anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

D. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)**1.2. Riesgo de crédito:**

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera. Este riesgo de la Compañía está relacionado con sus actividades operacionales, principalmente por sus cuentas por cobrar, que es una de sus actividades financieras en las cuales incluye el efectivo.

Como parte de una política conservadora de gestión de riesgo de crédito, se analiza cualquier indicio de deterioro de la cartera y de ser necesario se estima una provisión para cuentas incobrables.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Gerencia General y el departamento de Cobranzas son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha que se reporta, la entidad mantiene el 98.62% de su cartera pendiente de cobro a menos de 60 días; es decir, es una cartera altamente controlada y recuperable.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras locales y del exterior. A continuación, un detalle de las entidades locales y sus respectivas calificaciones de riesgo:

Entidad financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Guayaquil S.A.	AAA	AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Procredit S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA-	AAA-

Fuente: Tomado de las páginas web de cada entidad y de la Superintendencia de Bancos.

1.3. Riesgo de liquidez y solvencia:

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago, relacionadas con pasivos financieros. La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez en inversiones en certificados bancarios con diferentes plazos, lo que permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente y en forma programada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

D. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO: (Continuación)

La gestión del riesgo de liquidez requiere mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar transacciones, principalmente las de endeudamiento. La Gerencia de la Compañía orienta su gestión para cubrir con sus propios recursos los requerimientos de efectivo.

Al 31 de diciembre del 2019, el análisis y evaluación financiera refleja resultados positivos para la empresa, con índices de liquidez apropiados, que demuestran que sus pasivos corrientes estén adecuadamente cubiertos por sus activos corrientes.

1.4. Riesgo de capitalización:

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante durante varios períodos.

Los indicadores financieros al 31 de diciembre del 2019 determinan que la Compañía cuenta con el suficiente efectivo disponible para cubrir sus obligaciones tanto corriente como largo plazo.

E. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Cajas		550.17	4,237.24
Bancos locales	(1)	109,074.94	26,058.34
		109,625.11	30,295.58

(1) Por depósitos de libre disposición, mantenidos en Bancos locales:

		2019	2018
Banco Procredit S.A.	(i)	-	2,000.00
Banco de Guayaquil S.A.		103,512.75	1,789.28
Banco de la Producción S.A.		1,850.65	15,789.09
Banco Pichincha C.A.		3,711.54	6,479.97
		109,074.94	26,058.34

(i) Ver **Nota L (2)**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

F. ACTIVOS FINANCIEROS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	(1)	1,240,360.78	637,217.04
Otras cuentas por cobrar		99,472.72	15,426.93
Garantías		-	30,583.22
Deterioro de cuentas por cobrar	(2)	(12,774.85)	(12,774.85)
		1,327,058.65	670,452.34

(1) A continuación, detallamos los principales clientes:

	2019	2018
Agripac S.A.	940,115.11	255,522.93
Alimentsa S.A.	77,868.66	-
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca	65,512.93	93,174.89
Biolimentar Cía. Ltda.	68,454.78	111,647.10
Clientes varios	88,409.27	176,872.10
	1,240,360.75	637,217.04

A continuación, detallamos la cartera por edad de vencimientos:

	2019	%
Saldo de cartera no vencido	1,143,884.66	92.22%
Cartera vencida de 1 a 30 días	79,437.19	6.40%
Cartera vencida de 181 – 360 días	405.35	0.03%
Más de 361 días	16,633.55	1.34%
	1,240,360.75	100.00%

(2) No fue necesario modificar el valor reportado en el periodo anterior.

G. INVENTARIO:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Productos terminados	(1)	1,276,365.70	676,954.21
Materia prima		1,065.00	-
Productos en proceso		1,016.48	12,744.11
Suministros		8,640.00	-
En tránsito	(2)	204,236.41	1,005,289.87
		1,491,323.59	1,694,988.19

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

G. INVENTARIO: (Continuación)

- (1) Corresponde a bienes disponibles para la venta, tales como harinas de pollo, cerdo, plumas, grasa de pollo, entre otros.
- (2) Corresponde a la importación de bienes como harinas, grasas, plumas de pollo entre otros que se encuentra en tránsito.

H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Seguros pagados por anticipados	10,134.60	-
Anticipos a proveedores	539.40	3,439.40
Otros anticipos	(1) 340,004.41	340,004.41
	350,678.41	343,443.81

- (1) Corresponde a US\$316,202.83 entregados entre los años 2014 al 2016 como anticipos para la compra de maquinaria a proveedor del exterior (Colombia), y US\$23,801.58 entregados entre los años 2017 y 2018 al abogado contratado para realizar gestiones legales para recuperar dicho valor.

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Retenciones en la fuente	(1) 105,278.62	72,349.84
Retenciones de I.V.A.	114,961.46	53,665.59
Impuesto a la salida de divisas	(1) 301,551.77	254,899.04
	521,791.85	380,914.47

- (1) Ver **Nota W (1)**.

J. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Movimiento del año 2019:

	Saldo al 01/01/2019	Adiciones	Bajas (1)	Saldo al 31/12/2019
Terrenos	175,500.00	-	-	175,500.00
Instalaciones	1,190,624.20	6,889.82	-	1,197,514.02
Muebles y enseres	7,325.47	441.11	-	7,766.58
Maquinaria y equipos	1,046,736.36	412,538.93	-	1,459,275.29
Equipos de computación	2,279.81	-	-	2,279.81
Vehículos	26,355.54	26,687.50	(26,355.54)	26,687.50
	2,448,821.38	446,557.36	(26,355.54)	2,869,023.20
Depreciación acumulada	(157,227.27)	(169,151.41)	26,355.54	(300,023.14)
	2,291,594.11	277,405.95	-	2,569,000.06

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

J. PROPIEDADES Y EQUIPOS: (continuación)

(1) Corresponde a la baja de vehículo completamente depreciado, el cual fue otorgado como parte de pago para la compra de vehículo nuevo.

Movimiento del año 2018:

	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Terrenos	175,500.00	-	175,500.00
Instalaciones	879,791.50	310,832.70	1,190,624.20
Muebles y enseres	1,825.47	5,500.00	7,325.47
Maquinaria y equipos	365,853.19	680,883.17	1,046,736.36
Equipos de computación	903.38	1,376.43	2,279.81
Vehículos	26,355.54	-	26,355.54
	1,450,229.08	998,592.30	2,448,821.38
Depreciación acumulada	(83,186.49)	(74,040.78)	(157,227.27)
	1,367,042.59	924,551.52	2,291,594.11

K. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Locales	(1)	100,899.78	104,451.03
Tarjetas de crédito		3,004.29	8,070.48
Del exterior	(2)	1,471,155.26	1,799,431.77
		1,575,059.33	1,911,953.28

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente valores pendientes de pago a US\$25,280.00 a Dresen Química C.A.; US\$12,043.70 a Portilla Gil Andrés Alejandro y US\$11,693.32 a Sacos Durán Reysac S.A.

(2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a valores pendientes de pago a la Compañía extranjera Aniprotein LLC (en moneda local de Ecuador).

L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Banco Pichincha C.A.	(1)	620,143.10	304,874.28
Banco de Guayaquil S.A.	(1)	11,877.34	-
Sobregiro bancario	(2)	15,365.37	-
Banco de la Producción S.A.		-	690,491.72
Banco Procredit S.A.	(1)	1,344,869.88	-
		1,992,255.69	995,366.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

L. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)

(1) A continuación, la composición del 2019:

	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa interés	Al 31 de diciembre del 2019	
				Corriente	No corriente
Banco Pichincha C.A.					
No. 0334665300	27/05/2019	21/05/2020	8.95%	112,407.38	-
No. 0337203900	27/06/2019	21/06/2020	8.95%	66,422.55	-
No. 0340183000	11/07/2019	05/07/2020	8.95%	90,000.00	-
No. 0342888700	15/08/2019	09/08/2020	8.95%	98,000.00	-
No. 0348104400	18/10/2019	12/10/2020	8.95%	140,000.00	-
No. 0357452400	13/12/2019	07/12/2020	8.95%	100,000.00	-
Intereses provisionados				13,313.17	
				620,143.10	-
Banco de Guayaquil S.A.					
No. 228524	10/09/2019	17/09/2021	9.76%	11,877.34	-
Banco Procredit S.A.					
No. 904092174	17/05/2019	17/05/2025	8,50%	128,553.36	721,521.85
No. 904093657	17/05/2019	18/05/2020	8,50%	434,234.23	-
No. 904094396	09/07/2019	09/07/2020	8,50%	350,000.00	-
No. 904094988	27/08/2019	16/08/2020	8,50%	90,000.00	-
No. 904096215	19/11/2019	19/11/2020	8,50%	325,000.00	-
Intereses provisionados				17,082.29	-
				1,344,869.88	721,521.85

(2) Corresponde a sobregiro con el Banco Procredit.

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre del	
		2019	2018
Con la administración tributaria		5,925.29	3,226.28
Impuesto a la renta por pagar	(1)	-	44,368.12
Con el IESS		10,890.47	6,245.64
Por beneficios de ley a empleados	(2)	55,892.00	35,591.84
Participación a trabajadores		30,438.65	8,306.40
Sueldos por pagar		35,082.01	13,374.68
		138,228.42	111,112.96

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

M. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: (Continuación)

- (1) Ver proceso de cálculo del impuesto a la renta causado y la determinación del crédito tributario en **Nota W**.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde US\$35,990.41 de vacaciones, US\$7,982.84 por décimo tercer sueldo, y US\$11,918.75 por décimo cuarto sueldo.

N. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Relacionadas	-	500,000.00
Otros pasivos financieros	1,842.15	380,056.49
Anticipos de clientes	5,800.00	-
Otros pasivos corrientes	85,880.17	57,523.81
	93,522.32	937,580.30

O. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:

	2019	2018
Relacionadas	(1) 500,000.00	-
Préstamo de Antonella	(1) 58,543.99	-
Préstamo de Fernando José	(1) 30,629.96	-
Préstamo Sophie Michiels	(1) 302,393.36	-
	891,567.31	-

- (1) Ver **Nota X (1)**.

P. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, PORCIÓN NO CORRIENTE:

	2019
Jubilación patronal	(1) 24,700.50
Desahucio	(2) 13,495.21
	38,195.71

- (1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	2019
Saldo inicial:	-
Costo neto del período:	24,700.50
Saldo final:	24,700.50

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

P. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, PORCIÓN NO CORRIENTE: (Continuación)

(2) El movimiento de la provisión para la bonificación por desahucio, fue como sigue:

	<u>2019</u>
Saldo inicial:	-
Costo neto del período:	<u>13,495.21</u>
Saldo final:	<u>13,495.21</u>

Estas estimaciones fueron calculadas mediante estudio actuarial, en los cuales se aplicó el Método de Costeo Unitario Proyectado (MCUP), que consiste en determinar las provisiones tomando en consideración varias tasas hipotéticas, como los índices de mortalidad, invalidez, cesantía y experiencia en los empleados, aplicables en Ecuador.

La tasa de descuento fue aplicada en concordancia con lo establecido en NIC 19 y el entorno del mercado de obligaciones empresariales de Ecuador. A continuación, detallamos las hipótesis actuariales que se utilizaron:

<u>Hipótesis Actuariales:</u>	<u>2019</u>
Tasa de descuento:	8.21%
Tasa de incremento salarial a corto plazo:	3.00%
Tasa incremento salarial a largo plazo:	1.50%
Tasa de rotación (promedio):	10.08%
Tasa pasiva referencial:	5.87%
Tasa de mortalidad:	<u>TM IESS 2002</u>

Q. PATRIMONIO:

1. **Capital social:** El capital social de la Compañía está compuesto por 200,000 acciones comunes y nominativas, cuyo valor nominal es de US\$1.00 cada una, distribuidas en: 140,000 acciones (70.00%) para Fernando José Bertero Mettler, y 60,000 acciones (30.00%) para Gressi Antonella Bertero Mettler.

<u>Socios</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bertero Mettler Fernando José	140,000	100,000
Bertero Pachano Fernando Antonio	-	100,000
Bertero Mettler Greissi Antonella	60,000	-
	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>

2. **Reserva legal:** De acuerdo con la legislación societaria vigente en el país, la Compañía ha cumplido en transferir el 5% de su utilidad neta del ejercicio, completando más del 20% de su capital social. Esta reserva no puede ser distribuida entre los Socios, excepto en los casos de liquidación de la Compañía. El saldo se puede utilizar para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital social.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Q. PATRIMONIO: (Continuación)

- 3. Resultados acumulados:** Corresponde a los saldos de los resultados de años anteriores y se encuentran a libre disposición de los Socios.

R. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Venta de bienes	10,634,313.88	7,455,952.35
Prestación de servicios	-	7,349.11
Intereses	2,960.20	2,144.64
Otros ingresos actividades ordinarias	97,114.43	115,541.94
Ingreso por valoración % humedad	51,778.36	-
Descuentos en ventas	(10,199.20)	(4,465.03)
Devolución en ventas	(110,792.34)	(149,891.74)
	10,665,175.33	7,426,631.27

S. COSTOS DE VENTA:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Aporte al IESS	8,414.91	6,173.94
Beneficios sociales	43,764.27	20,767.94
Compras locales	99,416.10	95,986.37
Depreciación	168,765.84	74,040.78
Desahucio	1,823.64	-
Insumos de producción	191,027.05	96,727.66
Jubilación patronal	3,402.51	-
Mantenimiento y reparaciones	97,975.12	50,642.64
Importaciones de bienes	8,256,615.59	5,834,202.63
Otros costos de producción	52,739.87	35,223.95
Sueldos y salarios	70,057.72	50,814.57
Suministros y materiales	16,083.76	7,430.82
	9,010,086.38	6,272,011.30

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

T. GASTOS DE VENTAS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Gastos de viaje	34,932.04	33,814.14
Gestión	239.00	-
Honorarios profesionales	34,228.40	6,314.80
Mantenimiento y reparaciones	4,241.78	4,896.01
Transporte	124,806.24	80,125.39
Otros gastos	7,126.89	7,035.78
	205,574.35	132,186.12

U. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Beneficios sociales	64,739.57	50,962.73
Sueldos y salarios	328,384.27	277,593.16
Impuestos, tasas y contribuciones	135,045.37	158,774.99
Arrendamientos	84,685.91	68,403.76
Servicios prestados	64,777.30	47,884.16
Mantenimientos y reparaciones	42,342.68	23,906.09
Aporte al IESS	39,898.76	33,727.64
Deterioro de inventario	28,986.70	-
Alimentación	26,801.06	12,054.53
Jubilación patronal	21,297.99	-
Desahucio	11,671.57	-
Honorarios profesionales	10,248.10	9,401.85
Otros gastos	89,966.23	69,164.91
	948,845.51	751,873.82

V. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD:

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores, el pago del 15% de las utilidades líquidas obtenidas por la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. A continuación, se detalla la base para el cálculo correspondiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Resultado Integral del ejercicio antes de participación e impuesto a la renta	200,313.28	55,376.03
15% de participación a trabajadores	30,046.99	8,306.40

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

W. IMPUESTO A LA RENTA:

El impuesto a la renta se lo calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada, y se carga como gastos del período en que se genera. Las normas tributarias vigentes en el país establecen, que las sociedades constituidas en el país, así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, tarifa aplicable desde el año 2018, según lo establece el Código Orgánico de la Producción, comercio e Inversiones.

Durante el ejercicio económico 2019, la compañía registra un pasivo y un gasto por concepto de este impuesto, descontando del impuesto a pagar, el crédito tributario por retenciones en la fuente recibidas de clientes durante el año 2019. A continuación, se detalla el proceso para el cálculo correspondiente:

Impuesto a la renta causado atribuible a los resultados del ejercicio:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio después de la participación de trabajadores:	170,266.29	47,069.63
(+) Gastos no deducibles:	102,635.53	6,681.79
Base imponible:	<u>272,901.82</u>	<u>53,751.42</u>
Impuesto a la Renta	68,225.46	13,437.86
Anticipo de Impuesto a la Renta	<u>-</u>	44,368.12

A continuación, el proceso de la liquidación del impuesto a la renta del año 2019:

Liquidación del impuesto a pagar:

	2019
Impuesto causado - Anticipo determinado superior al impuesto causado	68,225.46
(-) Retenciones del ejercicio	(105,278.62)
(-) Crédito tributario ISD	<u>(369,777.23)</u>
Crédito tributario a favor del contribuyente (1)	<u>(406,830.39)</u>

(1) Ver saldo a favor del contribuyente en **Nota I (1)**.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

X. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

A continuación, se indican las transacciones realizadas con partes relacionadas, para el año 2019 solo hemos considerado transacciones relacionadas con la operación de la Compañía; no consideramos los reembolsos, por tratarse de transacciones informativas y que no tienen efecto en los Estados financieros presentados:

1. Cuentas por pagar relacionadas, largo plazo:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Fernando José Bertero	30,629.96	30,300.00
Antonella Bertero	58,543.99	58,908.20
Sophie Michiels	302,393.36	273,953.54
Fernando Bertero Panchana	-	10,000.00
	(1) 391,567.31	373,161.74

(1) Préstamos de relacionadas, corresponde a valores recibidos netos, principalmente para capital de trabajo, no existen documento alguno que prescriba tasas de interés, plazos de devolución o garantía de deuda. Este valor fue reclasificado del corriente al largo plazo en 2019.

2. Remuneraciones del personal clave:

Las remuneraciones del personal gerencial clave se reconocen como gastos del periodo. A continuación, el resumen de las remuneraciones percibidas por el personal gerencial clave:

	Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del	
	2019	2018
Sueldos y honorarios	226,595.52	237,228.85
Beneficios sociales	21,784.96	38,955.90
Utilidades pagadas	4,008.07	5,233.20
	252,388.55	281,417.95

Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador, dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 (Expresadas en US Dólares)

Y. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo mencionado en el primer párrafo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El Art. 3 de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, detalla varias operaciones que se incluyen para la determinación de los montos antes mencionados.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar la presentación de información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

La Compañía no tiene la obligación de presentar Informe de Precios de Trasterencia, debido a que, durante el año 2019, no reporta transacciones con partes relacionadas que superen los límites establecidos por la Ley para su presentación.

Y. EVENTOS SUBSECUENTES:

Excepto por los sucesos relacionados con la pandemia por el Covid-19 los cuales abarcamos en la **Nota A “Análisis de Negocio en Marcha”**, a la fecha de presentación de los estados financieros no ocurrieron hechos o eventos importantes que debieron revelarse por el período terminado al 31 de diciembre del 2019.