PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	**PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.**
US$	-	Dólares estadounidense
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la renta

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.

Portoviejo, 26 de mayo del 2020

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

1. La Administración de **PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.
Portoviejo, 26 de mayo del 2020

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.** Al 31 de Diciembre del 2019 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Nancy Castro B.
Representante Legal
ACINPEP S.A.
SC-RNAE No. 1168
MANTA-ECUADOR

PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activo	**Notas**	**2019**	**2018**
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente del efectivo	6	304.301	297.117
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	1.192.543	825.641
Anticipos a proveedores, empleados y otros	7.1	624.194	541.718
Inventarios	8	1.458.506	753.582
Impuestos y otros	13	251.446	65.281
Total, del activo corriente		3.830.990	2.483.339
ACTIVOS DIFERIDO			
Seguros pagados por anticipados	9	12.844	7.524
Total, del activo diferido		12.844	7.524
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo, neto	10	2.393.985	1.941.873
Total, del activo no corriente		2.393.985	1.941.873
TOTAL, ACTIVOS		**6.237.819**	**4.432.736**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

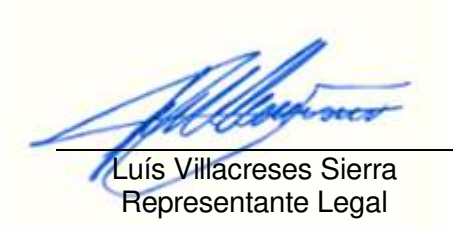
Luis Villacreses Sierra
Representante Legal

Marco Pérez Liberio
Contador

PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivo	**Notas**	**2019**	**2018**
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	12	1.202.329	1.201.902
Obligaciones Bancarias	11	576.489	579.249
Impuestos y contribuciones	13	129.428	51.612
Otras cuentas por pagar	12	137.017	180.357
Cuentas por pagar relacionadas	18	46.386	21.621
		2.091.649	2.034.741
Pasivos acumulados			
Participación a Trabajadores	14	58.891	76.287
Beneficios sociales	14		12.715
		58.891	89.002
Total, del pasivo corriente			
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Anticipo de clientes	12	238.255	49.776
Obligaciones Bancarias	11	2.073.445	783.008
Total, del pasivo no corriente		2.311.700	832.784
TOTAL, DEL PASIVO		4.462.240	2.956.526
PATRIMONIO	15	1.775.578	1.476.209
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		**6.237.819**	**4.432.736**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



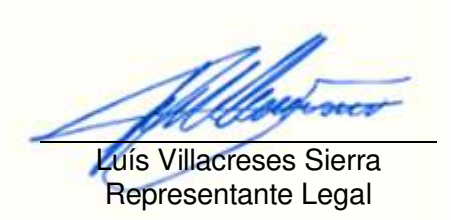
Luís Villacreses Sierra
Representante Legal

Marco Pérez Liberio
Contador

PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Resultados	**Notas**	**2019**	**2018**
Ingresos de Actividades Ordinarias	16	6.396.678	7.998.681
Otros Ingresos		202.587	185.920
		6.599.265	8.184.601
Costo de Ventas de Actividades Ordinarias		(4.473.086)	(6.041.636)
Margen bruto		2.126.179	2.142.965
Gastos de operación	17		
Gastos administrativos		(420.325)	(391.091)
Gastos de ventas		(615.705)	(767.099)
Gastos de depreciación		(139.772)	(94.039)
Gastos Financieros		(237.438)	(172.615)
Otros Gastos		(360.741)	(230.718)
		(1.773.981)	(1.655.562)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		352.198	487.403
Participación de trabajadores en las utilidades		(52.830)	(73.111)
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		299.368	414.292
Menos gastos por impuesto a la renta			
Utilidad neta del período		299.368	414.292

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Luís Villacreses Sierra
Representante Legal

Marco Pérez Liberio
Contador

PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 1 de Enero del 2018	300.000	53.709	671.596	1.025.305
Reversión al Pasivo				
Ajuste por reversión NIIF				
Apropiación reserva legal 2018		36.611		36.611
Utilidad (pérdida) del año 2018			414.293	414.293
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**300.000**	**90.320**	**1.085.889**	**1.476.209**
Aumento de Capital	700.000		(700.000)	
Utilidad (pérdida) del año 2019			299.368	299.368
Apropiación reserva legal 2019		56.051	(56.051)	
Ajuste por reversión NIIF				
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**1.000.000**	**146.371**	**629.206**	**1.775.577**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Luís Villacreses Sierra
Representante Legal

Marco Pérez Liberio
Contador

PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades operacionales			
Utilidad antes del Impuesto a la renta del año		352.198	487.403
Más cargos que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación		139.772	94.039
Impuesto a la renta y Participación a trabajadores		(52.830)	(73.110)
		439.140	508.332
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(366.902)	(393.819)
Documentos y cuentas por cobrar		(487.212)	121.348
Inventarios		(704.924)	88.586
Cuentas por pagar proveedores		428	536.498
Documentos y cuentas por pagar		192.845	(126.418)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(926.625)	734.527
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento del activo fijo, netas		(591.884)	(550.429)
Otros activos - Inversiones			
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(591.884)	(550.429)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Obligaciones con Institución Financiera		1.287.677	49.966
Cuentas por pagar relacionadas		24.766	21.621
Cuentas por cobrar relacionadas		213.250	(204.854)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiam		1.525.693	(133.267)
Aumento neto de efectivo		7.184	50.831
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		297.117	246.286
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	304.301	297.117

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Luís Villacreses Sierra
Representante Legal

Marco Pérez Liberio
Contador

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Portoviejo, mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de septiembre del 2009, y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. 05-PICDIC-0000183, siendo su domicilio legal en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano, con un capital suscrito de $ 300.000 en acciones nominales a un valor de US$ 1 cada una, posteriormente según Registro Mercantil con fecha 06 de diciembre del 2019 se realiza un nuevo aumento de capital quedando hasta ese momento el capital suscrito y pagado en $1.000.000 en acciones nominales a un valor de US$ 1 cada una.

Su actividad principal es la venta de: Fabricación de productos alimenticios a partir de frutas, legumbres y hortalizas, incluso snack de plátano, yuca y frutas., Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.** el 15 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de **PLANTAIN REPUBLIC / REPUBLICA DEL PLATANO EXPORTPLANTAIN S.A.** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.
A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –
Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación –

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas y Otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de los servicios, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

(iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación.

Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros –

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de

componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipos, son las siguientes:

Tipo de bienes	Numero de años
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehiculos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% a las empresas que superan el millón de dólares en sus ingresos (2019: 25%) de las utilidades gravables.

b) Anticipo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

c) Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que "la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente".

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2019 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

2.8. Beneficios a los empleados –

a) Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.
Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.9. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.10. Reserva facultativa –

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

2.11. Resultados acumulados –

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá 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.

2.12. Otros Resultados Integrales –

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

2.13. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.14. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. Compensación de saldos y transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.
Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.5)

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

i. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

ii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, si bien la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras locales, la exposición a este riesgo no es significativo pues sus créditos están contratados únicamente con entidades locales a tasas de interés fija de mercado.

(a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

Entidad financiera	Calificación
Banco Pichincha C.A.	AAA/AAA-
Banco Produbanco S.A.	AAA/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA
Banco Bolivariano C.A.	AAA/AAA-

Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA
BanEcuador	A-

AAA. - La situation de la institution financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad. Si existe debilidad o vulnerabilidad en algún aspecto de las actividades de la institución, ésta se mitiga enteramente con las fortalezas de la organización.

A. - La institución es fuerte, tiene un sólido record financiero y es bien recibida en sus mercados naturales de dinero. Es posible que existan algunos aspectos débiles, pero es de esperarse que cualquier desviación con respecto a los niveles históricos de desempeño de la entidad sea limitada y que se superará rápidamente. La probabilidad de que se presenten problemas significativos es muy baja, aunque de todos modos ligeramente más alta que en el caso de las instituciones con mayor calificación.

(b) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total.

La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	**2018**
Cuentas por pagar proveedores	1.202.329	1.201.902
Impuestos y contribuciones	129.428	51.612
Obligaciones Bancarias	576.489	579.249
Otras cuentas por pagar	137.017	180.357
Cuentas por Pagar relacionadas	46.386	21.621
	2.091.649	2.034.741
Efectivo y equivalentes de efectivo	304.301	297.117

Deuda neta	1.787.348	1.737.624
Total patrimonio neto	1.775.578	1.476.209
Capital total	3.562.926	3.213.833
Ratio de apalancamiento	**50%**	**54%**

El ratio de endeudamiento disminuye durante el año 2019 como resultado del aumento de la deuda versus el patrimonio.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	2019	**2018**
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	304.301	297.117
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Clientes	1.192.543	825.641
Anticipos a proveedores y empleados	624.194	541.718
Impuestos y retenciones	251.446	65.281
Total	**2.068.183**	**1.432.640**
Total activos financieros	**2.372.484**	**1.729.757**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por pagar proveedores	1.202.329	1.201.902
Obligaciones bancarias	576.489	579.249
Impuestos y contribuciones	129.428	51.612
Otras cuentas por pagar	137.017	180.357
Cuentas por Pagar relacionadas	46.386	21.621
Total pasivos financieros	**2.091.649**	**2.034.741**

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, Compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

	2019	2018
Caja	3.904	1.650
Bancos	300.397	295.467
Total	**304.301**	**297.117**

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a empresas reconocidas en el país.

Al 31 de Diciembre del 2019, la provisión para cuentas incobrables no incluye cuentas por cobrar Clientes del periodo informado.

Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

	2019	2018
Clientes	1.192.543	825.641
Total de Clientes	**1.192.543**	**825.641**

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar clientes se clasifican así:

	2019
IBERIA FOOD S.A. IBEFOODSA	13,940
GILER PONCE JOSE ARTURO	10,155
MENDOZA BRIONES HOLGER DANIEL	10,063
ZAMBRANO COBEÑA SONIA MARILIN	9,100
ECHESI GUARAS PATRICIA PILAR	8,426
VELASQUEZ MOREIRA RICHAR JOVANNY	8,410
CATAGUA RUIZ JIMMY FRANCISCO	7,464
HERNANDEZ IMBAQUINGO JESUS MIGUEL	6,035
OTROS MENORES A US$ 5,000.00	74,478
Total Clientes Nacionales	**148,071**

VILLA BROTHERS	588,324
SUNBEST CORP	224,366
LE BRAT SL	211,110
OTROS (MUESTRAS)	20,673
Total Clientes del Exterior	**1,044,473**

7.1 Los siguientes saldos componen los anticipos a proveedores, empleados y otros.

	2019	**2018**
Anticipos a proveedores (1)	572.617	282.132
Prestamos trabajadores (2)	44.946	24.490
Otras cuentas por cobrar	6.631	21.846
Total	**624.194**	**328.468**

1.- Los anticipos a proveedores son compensados al momento que reciben la factura y la terminación formal de los trabajos contratados y principalmente comprende los siguientes:

PROVEEDOR	**2019**
FABIAN PONCE	95,663
KLEVER AGUAYO	80,969
LUZON PICO ANGEL BENJAMIN	35,702
ARMANDO MENDOZA	28,416
BERNAL LANGE CARLOS ALBERTO	25,807
ROSA GARAY DELGADO	17,127
MARCILLO MEJIA LUCIANO DAGOBERTO	15,352
ERIKA TOMALA	11,214
OTROS MENORES A $ 10.000	262,367
Total	**572,617**

2.- Los préstamos a trabajadores no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 360 días, este rubro está dividido en el 2019 de la siguiente manera:

	2019
Prestamos Empleados	43,993
Anticipo Empleados	28
Préstamo Quirografario	925
	44,946

8. INVENTARIOS

Composición:

	2019	**2018**
Productos terminados	242.882	37.693
Materias primas	59.764	65.069
Productos en proceso	223.280	91.986
Inventario de suministros	283.383	34.165

Inventario de material de empaque	649.197	524.669
Total	**1.458.506**	**735.582**

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos.

9. ACTIVOS DIFERIDOS

	2019	**2018**
Seguros Pagados por Anticipados	13.084	12.762
Total	**16.634**	**16.312**

Los seguros contratados para el año 2019 son los siguientes:

Equipo y maquinaria de contratista
Responsabilidad civil extracontractual
Equipo electrónico
Incendio
Rotura de maquinaria
Robo
Transporte interno

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	2019	**2018**
Terreno	428.652	428.652
Edificio e instalaciones	783.329	783.329
Construcciones en curso	655.851	107.706
Maquinarias	693.817	660.346
Vehículos	139.975	139.975
Equipo de computación	59.807	52.221
Muebles y enseres	42.952	40.270
	2.804.383	2.212.499
Depreciación acumulada	(410.398)	(270.626)
	2.393.985	**1.941.873**

El Movimiento de Propiedad Planta y equipos durante el año 2019 es como sigue:

Descripción	**Saldo al 31/12/2018**	**Adiciones**	**Saldo al 31/12/2019**	**Años vida Útil**
NO DEPRECIABLES				
Terrenos	428.652		428.652	
Construcciones en curso	107.706	548.145	655.851	

DEPRECIABLES				
Edificaciones	783.329		783.329	20
Maquinarias y Equipos	660.346	33.471	693.817	10
Vehículos	139.975		139.975	5
Muebles y Enseres	40.270		42.952	10
Equipos de Computación	52.221	7.586	59.807	3
SUBTOTAL	**2.212.499**		**2.804.383**	
DEPRECIACION ACUMULADA	(270.626)		(410.398)	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**1.941.873**		**2.393.985**	

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Institución Financiera	No. Operación	2019	Periodo	Vencimiento	Tasa
Banco Guayaquil	1026721	21.786	24 cuotas mensuales	18/02/2020	9.76%
Banco Guayaquil	1029859	42.787	12 cuotas mensuales	06/05/2020	9.76%
Banco Guayaquil	1031670	68.429	12 cuotas mensuales	24/09/2020	9.76%
Banco Guayaquil	xxxxxxx	80.000	12 cuotas mensuales	19/12/2020	8.95%
Banco Bolivariano	305178	50.000	12 cuotas mensuales	05/06/2020	8.83%
Banco Internacional	xxxxxxx	40.000	12 cuotas mensuales	01/01/2021	9.33%
Banco Produbanco	1245057	17.225	48 cuotas mensuales	07/10/2020	9.76%
Banco Produbanco	1263598	25.385	60 cuotas mensuales	16/08/2020	9.76%
Banco Produbanco	CAR20300877300	59.746	60 cuotas mensuales	06/05/2023	8.95%
Banco Produbanco	CAR20300825400	79.975	72 cuotas mensuales	06/05/2024	8.95%
Banco Produbanco	CAR20307174001	169.333	72 cuotas mensuales	08/07/2023	9.76%
Banco Produbanco	CAR20300894300	105.404	72 cuotas mensuales	07/05/2024	9.76%
Banco Produbanco	CAR20306219000	200.887	84 cuotas mensuales	11/07/2022	9.76%
Banco Produbanco	xxxxxxxx	500.000	1 cuota trimestral	01/03/2020	9.20%
CFN	173522	1.099.542	20 cuotas trimestrales	13/12/2023	7.50%
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES		**2.560.499**			

Cheques no cobrados	123
Tarjeta American Express	3,770
Visa Produbanco	9,638
Visa Pichincha	18,851
Diners Club Empresarial	24,680
Visa PYME Produbanco	32,372
TOTAL TARJETAS Y OTROS	**89.435**
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	**2.649.934**

Las obligaciones bancarias son para capital de trabajo y adquisición de activo fijo.

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2019	2018
Proveedores (1)	1.202.329	1.201.902
Impuestos y contribuciones (nota 13)	129.428	51.612
Otras cuentas por pagar (2)	135.741	180.357
Cuentas por pagar relacionadas (nota 18)	46.386	21.621
Anticipos de Clientes (3)	238.255	49.776
Total	**1.752.139**	**1.505.268**

(1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses, sin embargo, mantiene garantías sobre documentos con sus proveedores. A continuación un detalle del año 2019 de los proveedores con saldos al 31 de Diciembre del 2019.

PROVEEDOR	2019
INDUSTRIA DANEC	111,786
NEYPLEX CIA LTDA	78,258
MOREIRA MENDOZA LUIS ALFREDO	77,959
LA FABRIL	75,375
INCARPALM	51,342
DANIEL CARREÑO	47,264
LANDPLASTICK	46,563
VERGARA ZAMBRANO JOSE YIXON	40,051
DISGO S.A.	37,646
JOSE CUEVA	23,839
ARMIJOS CAMPOVERDE BOLIVAR EFREN	21,414
NAVARRETE PALMA JOSE HERNAN	20,962
AMC DEL ECUADOR	19,923

CONANCA	19,664
AIDA ZAMBRANO	19,645
MAHEPUBLICIDAD	19,058
PROCARSA	17,473
CUSTOMIZED BROK	16,295
PALMAPLAST	10,542
MARRIOTT S.A.	10,304
OTROS MENORES A US$ 10.000	436,967
Total	**1,202,329**

(2) Las otras cuentas por pagar corresponden a:

Aporte Personal 9.45%	17,559
Aporte Patronal 12.15%	21,945
Extensión de Salud por Cónyuges	6
Préstamos Hipotecarios por pagar	415
Préstamos Quirografarios por pagar	186
Sueldos x Pagar	91,482
Fondo de Reserva por pagar	1,276
Liquidaciones por pagar	4,147
Total	**137,017**

La compañía al 31 de diciembre del 2019 mantiene diferencias en las cuentas por pagar al IESS las cuales deben ser regularizadas en el año 2020.

(3) Corresponde a anticipos de clientes los cuales serán cruzados una vez sea emitida la factura, los cuales son los siguientes:

LE BRAT SL	107,869
LARAIB TRADING	78,145
NATURES FOODS	36,299
OTROS MENORES A $10,000.00	9,890
TOTAL ANTICIPOS CLIENTES EXTERIOR	**232,204**
PIAZZA SAMBORONDON	5,067
OTROS MENORES A $1.000.00	984
TOTAL ANTICIPOS CLIENTES LOCALES	**6,051**

13. IMPUESTOS

13.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2019	**2018**
Activos por impuestos corrientes:		

Iva en compras	8.946	2.458
Crédito Tributario IVA	166.224	45.532
Retención IVA	3.346	2.739
Compensación 2%IVA	4.639	4.783
Retención en la Fuente	3.878	3.287
Impuesto Salida de Divisas	3.358	1.958
N/C desmaterializada	7.968	4.524
Anticipo Imp. A la Renta	53.087	
Total	**251.446**	**65.281**

	2019	**2018**
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retención en la fuente	10.888	51.539
Retenciones en la fuente del IVA	74.856	4
Iva por Pagar	134	69
Impuestos por pagar	43.550	
Total	**128.428**	**51.612**

La compañía al 31 de diciembre del 2019 mantiene diferencias en las cuentas de impuestos las cuales deben ser regularizadas en el año 2020.

13.2 Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2018 y 2019, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta US $0.00 respectivamente.

a) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2017 al 2019 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía en todas sus etapas a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

c) Conciliación del resultado contable - tributario

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	352.198	487.403
% Participación trabajadores	(52.830)	(73.110)
Otras rentas exentas	(486.187)	
Partic. Trab. atribuibles a ingresos exentos	72.928	
Gastos no deducibles		18.895
Deducciones adicionales	(173.702)	(1.430.548)
Amortización Pérdidas tributarias años anteriores (1)	(997.360)	
Utilidad / Pérdida	(1.284.953)	(997.360)
Utilidades a reinvertir		
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta causado		
(-) Crédito tributario generado por anticipo	(53.087)	
(-) Exoneración por leyes especiales		(6.046)
Impuesto a la renta a favor	**(53.087)**	**(6.046)**

1.- Se devengo el 100% de la pérdida del año 2018, la cual se debe amortizar en 5 años de acuerdo a la Ley.

d) Reformas tributarias –

El 29 de Diciembre del 2017 se publicó en el Registro Oficial la Ley para la Reactivación Económica, para que entre en vigencia desde el 1 de enero del 2018, la cual entre otras incluye lo siguiente:

- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA
- REFORMAS AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (ICE)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA SALIDAD DE DIVISAS (ISD)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LAS TIERRAS RURALES
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- REFORMA A LA ESTABILIDAD TRIBUTARIA DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES (COPCI)
- REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO
- LEY DE FOMENTO PRODUCTIVO

14. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo

Composición:

	2019	2018
Participación trabajadores en utilidades (1)	58.891	76.287
Beneficios sociales (2)		12.715
	58.891	**89.022**

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

(2) Los beneficios a los empleados se cancelan de manera mensual dentro del rol de pagos.

15. PATRIMONIO

(a) Capital Social –

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está representado por 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, de las cuales se encuentran pagados el 100% del valor del capital autorizado.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2019:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Villacreses Sierra Luis Alfredo	85%	850.000
Villacreses Sierra Enrique Daniel	15%	150.000
	100.00%	1.000.000

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Utilidades acumuladas -

El saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

	2019	2018
Utilidades acumuladas ejercicios anteriores	329.837	671.596
Utilidad del Ejercicio	299.368	414.293
	629.205	**1.085.889**

Ajustes por adopción inicial de las NIIF –

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el 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.

16. INGRESOS

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2019 y 2018 se presentan a continuación:

	2019	**2018**
Exportaciones	6.404.762	7.742.626
Ventas 12%	13.100	38.509
Ventas 0%	213.472	424.056
Muestras	1.019	790
Ventas locales snack	27.273	
Descuentos en ventas	(3.486)	(19.788)
Devoluciones en ventas	(259.462)	(187.512)
Otros Ingresos	185.877	121.583
Intereses Ganados	14.731	28.825
Ingresos por indemnización siniestro	1.979	35.512
	6.599.265	**8.184.601**

17. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de administración y almacenamiento por su naturaleza es como sigue:

	2019	**2018**
Costo de Ventas	4,473,086	6,041,636
Transporte	288,388	426,127
Sueldos y Salarios	259,699	241,676
Intereses Bancarios	220,290	140,913
Depreciación	139,772	94,039
Trámites Aduaneros	106,693	155,483
Gastos de viaje	83,243	79,394
Suministros y Materiales	69,714	50,289
Servicios y Asesorías	52,894	47,999
Otros Gastos	84.957	88.670
Alimentación y Viáticos	39,748	40,930
Impuestos, contribuciones y otros	36,010	64,249
Beneficios Sociales	35,834	43,712
Exámenes al personal	32,720	1,023
Aporte Patronal	32,582	30,055
Lavado Uniformes	31,612	

Seguros y Reaseguros, Primas	29,645	25,853
Gastos de envíos de muestras	29,620	22,112
Honorarios Profesionales	27,884	6,867
Servicios Publicitarios	24,714	5,814
Análisis Laboratorio muestras	23,602	
Costo Diseño Matrices de Fundas	18,949	
Mantenimiento y Reparaciones	17,398	7,241
Otros Servicios	16,907	2,224
Gastos de gestión	14,011	17,142
Gastos Bancarios	13,763	31,702
Servicios Básicos	13,519	12,008
Certificaciones	11,122	8,739
Servicios de Imprenta	8,215	3,917
Notarios y Registradores	5,251	2,594
Combustible	5,228	4,792
Total	**6,247,068**	**7,697,197**

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Las operaciones de la compañía, partes relacionadas, accionistas, forman parte de las transacciones no habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

a) Accionistas

Al 31 de diciembre del 2019 el detalle de los accionistas es el siguiente:

Accionistas	Participación %	Valor Nominal
Villacreses Sierra Luis Alfredo	85%	850.000
Villacreses Sierra Enrique Daniel	15%	150.000
	100.00%	1.000.000

b) Saldos entre partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos entre partes relacionadas son los siguientes

Nombre	Naturaleza	Origen	2019
Villacreses Sierra Luis Alfredo	Acreedora	Ecuador	46.386

Los términos y condiciones bajo las cuales se originaron estas operaciones fueron bajo las mismas condiciones de mercado con respecto a terceras personas o no relacionadas, estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos máximos de un año.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía no mantiene ningún hecho subsecuente que afecten significativamente a los resultados posteriores a la presentación de sus estados financieros, esto es al 26 de mayo del 2020.

Cabe mencionar que en los meses de Marzo y Abril se vieron afectadas las actividades de la empresa debido a la emergencia sanitaria por el COVID-19 teniendo que paralizar completamente la producción, por lo que es probable que en esos meses se genere como resultado una pérdida por la suspensión de labores y disminución de ingresos. A partir del 27 de Abril se reiniciaron las operaciones tomando en consideración todas las medidas sanitarias y de bio-seguridad emitidas por los organismos competentes. El monto de ventas de los meses de Enero a Abril de 2020 fue de $1´478.000 y sólo en el mes de mayo fueron de $700.000 con lo cual consideramos que la empresa está operativa en su totalidad.

Luís Villacreses Sierra
Representante Legal

Marco Pérez Liberio
Contador