

# Petgourmet S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019,

con cifras correspondientes para el año 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 1. Identificación de la Compañía

**Petgourmet S.A.** fue constituida mediante escritura el 17 de junio de 2015, inscrita en el Registro Mercantil el 18 de junio de 2015, siendo su domicilio principal la ciudad de Quito. La Compañía tiene una duración de 100 años a partir de la fecha de su constitución.

### 2. Operaciones

La Compañía tiene como objeto social ser intermediario del comercio de productos alimenticios, bebidas y tabaco. La actividad principal de la Compañía es la comercialización de alimentos para mascotas.

### 3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el Consejo Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 serán aprobados por la Junta General de Accionistas luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo con lo requerido por la Ley de Compañías. Sin embargo, la gerencia estima que no habrá cambios en los estados financieros adjuntos.

### 4. Cambios en políticas contables

#### a) Normas nuevas y revisadas vigentes para períodos anuales a partir del 1 de enero de 2019 y relevantes para la Compañía

A partir del 1ero. de enero 2019 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el período anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- NIIF 16 – Arrendamientos (1)
- Características de cancelación anticipada con compensación negativa (modificaciones a la NIIF 9) (1)
- Modificación, reducción o liquidación del plan (modificaciones a la NIC 19) (1)
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF® Ciclo 2015–2017 (1)
- CINIIF 23 - La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

# Petgourmet S.A.

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.*

## - CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La CINIIF 23 “La incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias” fue emitida por el IASB en junio de 2017. Esta interpretación fue desarrollada por el Comité de Interpretaciones de las NIIF (CINIIF). Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

Concretamente, esta Interpretación aborda las siguientes cuestiones:

- si una entidad considerará por separado el tratamiento impositivo incierto;
- los supuestos que una entidad realiza sobre la revisión de los tratamientos impositivos por las autoridades fiscales;
- cómo determinará una entidad la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales; y
- cómo considerará una entidad los cambios en hechos y circunstancias.

La administración de la Compañía junto con sus asesores fiscales al 31 de diciembre de 2019 ha determinado que no existen incertidumbres frente al tratamiento para determinar el impuesto a la renta, tanto para el impuesto a la renta corriente como para el impuesto diferido (véase nota 19-d).

## **b) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Compañía.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Compañía para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

# Petgourmet S.A.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Compañía no ha aplicado anticipadamente para el cierre terminado el 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

- Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (modificaciones a la NIC 28) (1).
- NIIF 17 Contratos de seguros (1).
- Marco Conceptual para la Información Financiera.
- Definición de un negocio (modificaciones a la NIIF 3) (1).
- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8).
- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)
- Venta o aportación de un activo entre un inversor y una asociada o un negocio conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28) (1) (2)

(1) *Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Compañía o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.*

(2) *Aplicación pospuesta de manera indefinida por parte del IASB.*

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Compañía pero que no han sido aplicados anticipadamente:

## Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB aprobó el “*Marco Conceptual para la Información Financiera*”, que reemplazará al Marco Conceptual, revisado en 2010.

Una entidad usará el nuevo Marco Conceptual (cuando resulte pertinente) para períodos iniciados el 1 de enero de 2020. Se admite su aplicación anticipada. Sin embargo, debe destacarse que:

- el Marco Conceptual de 1989 y el Marco Conceptual de 2010 señalaban que el Marco Conceptual no es una Norma y no anula a ninguna Norma concreta;
- en el Marco Conceptual de 2018, el Consejo reconfirmó este estatus.

Para el desarrollo del Marco Conceptual de 2018, el IASB se basó en el Marco Conceptual de 2010— relleno de vacíos, así como aclarando y actualizándolo, pero sin reconsiderar fundamentalmente todos los aspectos del Marco Conceptual de 2010.

La Compañía considera que el cambio en el Marco Conceptual no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

# Petgourmet S.A.

- Definición de “material” o “con importancia relativa” (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En octubre de 2018, el IASB aprobó el documento “Definición de ‘material’ o ‘con importancia relativa’ (modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)”. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La nueva definición de “material” o “importancia relativa” de la NIC 1 y de la NIC 8 determina que la información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.

La Compañía considera que la modificación a la NIC 1 y la NIC 8 con relación a la definición de un “material” o “importancia relativa” no generará efectos significativos en sus estados financieros y prevé aplicarlo en su fecha de adopción obligatoria.

- Reforma de la tasa de interés de referencia (modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el IASB emitió el documento “Reforma de la Tasa de Interés de Referencia”, que modificó a la NIIF 9, la NIC 39 y la NIIF 7. Una entidad aplicará estas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La Compañía considera que la aplicación de esta reforma no generará efectos significativos, la administración prevé adoptar la misma en las fechas especificadas para su aplicación.

## 5. Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

# Petgourmet S.A.

## **b) Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (EUA), la cual es su moneda funcional.

El dólar de los Estados Unidos de América fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares para permitir la continuación del esquema monetario actual.

## **c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

### **- Estimación de la recuperabilidad de los activos y pasivos por impuestos diferidos y tasas fiscales**

El monto por el cual un activo por impuesto diferido puede ser reconocido se basa en la evaluación de la probabilidad de tener utilidades fiscales futuras por las cuales los activos por impuestos diferidos de la Compañía se pueden utilizar. En adición se requiere juicio significativo al evaluar el impacto de ciertos límites legales o económicos o incertidumbres existentes en el país sobre la legislación tributaria vigente.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tal como:

### **- Deterioro de activos no financieros**

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como muebles y equipos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía

# Petgourmet S.A.

primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

## - Vida útil de los equipos, netos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

La vida útil de los activos se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable de modo prospectivo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no han existido cambios en las estimaciones de vidas útiles de los equipos.

## - Inventarios

La Administración de la Compañía estima los valores netos realizables de los inventarios tomando en consideración la evidencia más confiable que está disponible a la fecha de reporte y considerando la alta rotación del mayor porcentaje de los mismos debido a las características propias del inventario. La futura realización de estos inventarios puede verse afectada por cambios de precios de los insumos en el mercado que pueden reducir los precios de venta de los servicios o productos.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

# Petgourmet S.A.

## **d) Negocio en Marcha**

A la fecha de los presentes estados financieros, excepto por lo mencionado en la nota 23 de eventos subsecuentes, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

## **e) Ingresos por actividades ordinarias**

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de comida húmeda para mascotas (perros y gatos), los cuales son comercializados a personas naturales y jurídicas.

Para determinar si se deben reconocer los ingresos, la Compañía sigue un proceso de 5 pasos:

1. Identificación del contrato con un cliente.
2. Identificación de las obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de transacción
4. Asignación del precio de transacción a las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer los ingresos cuando o conforme las obligaciones de desempeño se cumplen.

El precio total de la transacción para un contrato se asigna entre las distintas obligaciones de desempeño basado en los precios de venta relativamente independientes.

La Compañía reconoce los pasivos del contrato por la contraprestación recibida con respecto a las obligaciones de desempeño insatisfecho e informa estos montos como otros pasivos en el estado de situación financiera, si hubiere. De manera similar, si la Compañía cumple con una obligación de desempeño antes de recibir la contraprestación, reconoce un activo de contrato o una cuenta por cobrar en su estado de situación financiera, dependiendo de si se requiere algo más que el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento.

La Compañía por sus operaciones genera diferentes tipos de ingresos, en tal virtud los siguientes criterios específicos de reconocimiento se deben cumplir para que los ingresos sean reconocidos:

### *i) Venta de bienes*

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos. Los riesgos y beneficios significativos por lo general se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha tomado la propiedad indisputable de los productos.

# Petgourmet S.A.

## ii) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen de manera proporcional en el tiempo en función a su devengo, utilizando el método de la tasa efectiva de interés.

## f) **Costo de ventas**

El costo de ventas representa el costo por la comercialización de los inventarios al momento de su venta.

## g) **Gastos**

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida en los períodos con los cuales se relacionan. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

## h) **Instrumentos financieros**

### **Reconocimiento y baja**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos y dados de baja a la fecha en que ocurra la transacción.

### **Clasificación de los instrumentos financieros**

Los activos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la transacción (cuando corresponda), excepto de aquellas cuentas por cobrar – comerciales que no contienen un componente significativo de financiamiento y son medidos al precio de la transacción de acuerdo con las disposiciones de la NIIF 15.

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- A costo amortizado
- A valor razonable con cambio en resultados
- A valor razonable con cambio en otros resultados integrales

# Petgourmet S.A.

En los períodos presentados la Compañía no tiene activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados o en otros resultados integrales, respectivamente.

La clasificación está determinada por:

- El modelo de negocios de la entidad para administrar los activos financieros; y,
- Las características contractuales de los flujos de efectivo.

La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

## **Reconocimiento posterior de los activos financieros**

Los activos financieros se reconocen como se describe a continuación:

### *i) Activos financieros a costo amortizado*

Los activos financieros se miden al costo amortizado si los activos cumplen con las siguientes condiciones (y no se designan como a valor razonable con cambio en resultados):

- se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros y cobrar sus flujos de efectivo contractuales; y,
- los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se omite el descuento cuando el efecto del descuento es irrelevante. Las cuentas por cobrar - comerciales y la mayoría de las otras cuentas por cobrar se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

### *ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados*

Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio diferente a "retener para cobrar" o "retener para cobrar y vender" se clasifican a valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Además, independientemente del modelo de negocio, los activos financieros cuyos flujos de efectivo contractuales no son únicamente pagos del principal e intereses se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados. Todos los instrumentos financieros derivados se incluyen en esta categoría, excepto aquellos designados y efectivos como instrumentos de cobertura, para los cuales se aplican los requisitos de contabilidad de cobertura.

La categoría contiene el efectivo en caja y bancos, y una inversión de capital en el Fondo de Inversión administrado por Fideval S.A. medida a su valor razonable de acuerdo con los requisitos de la NIIF 9, que no permite la medición al costo.

# Petgourmet S.A.

Los activos en esta categoría se miden a valor razonable con cargo a resultados. Los valores razonables de los activos financieros en esta categoría se determinan por referencia a transacciones de mercado activas.

## **Deterioro de los activos financieros**

Los requisitos de deterioro de la NIIF 9 utilizan información prospectiva para reconocer pérdidas crediticias a través del modelo de pérdida crediticia esperada.

Los instrumentos dentro del alcance de los nuevos requisitos incluían cuentas por cobrar – comerciales, activos contractuales reconocidos y medidos según la NIIF 15.

El reconocimiento de pérdidas crediticias ya no depende de que la Compañía identifique primero un evento de pérdida crediticia. En cambio, la Compañía considera una gama más amplia de información al evaluar el riesgo de crédito y medir las pérdidas crediticias esperadas, incluidos los eventos pasados, las condiciones actuales, las condiciones razonables y previsiones soportables que afectan la capacidad de cobro esperada de los flujos de efectivo futuros del instrumento.

Al aplicar este enfoque prospectivo, se hace una distinción entre:

- Activos financieros que no se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito ('Etapa 1'); y,
- Activos financieros que se han deteriorado significativamente en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial. y cuyo riesgo de crédito no es bajo ("Etapa 2").

"Etapa 3" cubriría los activos financieros que tienen evidencia objetiva de deterioro a la fecha de reporte.

Se reconocen "pérdidas crediticias esperadas de 12 meses" para la primera categoría, mientras que las "pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo" se reconocen para la segunda categoría.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La Compañía determina que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la Compañía siempre efectúa una medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida para las cuentas por cobrar – comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de estimación y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados

# Petgourmet S.A.

integrales. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de estimación.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía aplicó el modelo de pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar – comerciales que no tienen un componente de financiación significativo.

## **Clasificación y medición de los pasivos financieros**

Los pasivos financieros se miden inicialmente a su valor razonable y, cuando corresponde, se ajustan los costos asociados a la transacción, a menos que la Compañía haya designado un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Posteriormente, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto para derivados y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, que se contabilizan posteriormente a valor razonable con cargo a pérdidas o ganancias reconocidas en resultados (que no sean instrumentos financieros derivados designados y sean efectivos como instrumentos de cobertura).

Todos los cargos relacionados con intereses y, si corresponde, a cambios en el valor razonable de un instrumento que son reportados en resultados se incluyen dentro de los costos y/o ingresos financieros.

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos financieros de la Compañía representan principalmente: obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores, así como obligaciones fiscales generadas en el curso ordinario de las operaciones. Todas las obligaciones se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

## **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea

### **i) Equipo, netos**

Son reconocidos como equipos aquellos bienes que se usan en la prestación de los servicios o para propósitos administrativos y para el desarrollo normal del objeto al que se dedica la Compañía y que tienen una vida mayor a un período. Los equipos se registran inicialmente al costo de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles

# Petgourmet S.A.

de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Posterior al reconocimiento inicial los equipos se contabilizan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La depreciación de los equipos es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial y/o mejoras en los activos.

Las vidas útiles estimadas son:

| <u>Tipo de activo</u>  | <u>Vida útil<br/>(años)</u> |
|------------------------|-----------------------------|
| Equipos de computación | 3                           |

Los estimados de vida útil y el método de depreciación se actualizan conforme se requiere, pero al menos una vez al año son evaluados y de ser necesario, se ajustan prospectivamente

Cuando el valor en libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Una partida del rubro propiedad y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que se deriven de la disposición de la propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el ingreso de la disposición y el valor registrado de los activos y se reconocen en resultados como parte de “otros ingresos u otros gastos”, según corresponda.

## j) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o valor neto de realización, el menor. El costo incluye todos los gastos directamente atribuibles al proceso de obtención de los inventarios para comercialización. Los costos de artículos intercambiables ordinariamente se asignan utilizando la fórmula de costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de negocios menos cualquier gasto de venta aplicable.

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no ha constituido provisión por valor neto de realización de los inventarios.

# **Petgourmet S.A.**

## **k) Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el patrimonio neto.

### **Impuesto Corriente**

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### **Impuesto Diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se puede compensar: a) las diferencias temporarias; y, b) pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

# Petgourmet S.A.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

## **l) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente solo si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo se considera como activo contingente.

## **m)Capital social y resultados acumulados**

El estado de cambios en el patrimonio incluye: el capital social y los resultados acumulados.

El capital social representa las participaciones comunes, pagadas y en circulación emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

### **Resultados acumulados**

Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

De acuerdo con la Ley de Compañías de los beneficios líquidos anuales se deberá asignar por lo menos un cincuenta por ciento para dividendos en favor de los accionistas, salvo resolución unánime en contrario de la junta general. Conforme la legislación vigente las Compañías deberán considerar que todo el remanente de las

# Petgourmet S.A.

utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en los ejercicios económicos, y que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

## **n) Estado de flujos de efectivo**

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía utiliza el método directo para la presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación, además ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos e inversiones de alta liquidez realizables en menos de 90 días. Los activos registrados en el efectivo en caja y bancos se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado, mientras que las inversiones en fondos de inversión se registran a su valor razonable.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo en bancos es presentado por la Compañía neto de sobregiros bancarios, si los hubiese.

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiamiento:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

## **o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación;
- ii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

# Petgourmet S.A.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
- iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance;  
o,
- iv) la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los productos en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

## **p) Estado del resultado integral**

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral, en un único estado financiero.

La NIC 1 requiere que las partidas del otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio; y, (b) las partidas que pueden ser reclasificadas en el futuro al resultado del período cuando se cumplan determinadas condiciones.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su naturaleza.

## **6. Riesgo de instrumentos financieros**

### **a) Objetivos y políticas de administración del riesgo**

La Compañía está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Compañía por categoría se resumen en la nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Compañía se coordina con la alta Gerencia, y activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Compañía a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

# Petgourmet S.A.

La Compañía no se involucra activamente en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Compañía se describen más adelante.

## b) Análisis del riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación hacia la Compañía.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio de los activos financieros, incluyendo efectivo y sus equivalentes, cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas a cobrar. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Compañía se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

|                                                                       | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 13)                         | 177.275     | 146.729     |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar (nota 14) | 554.429     | 645.647     |

### Efectivo y equivalentes de efectivo

El riesgo de crédito con respecto a los saldos en efectivo mantenidos en bancos se gestiona a través de la diversificación de los depósitos bancarios y las inversiones en fondos solo con las principales instituciones financieras acreditadas. El riesgo crediticio se considera como insignificante, ya que las contrapartes son instituciones financieras locales de reputación en el mercado y con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

|                                      | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Banco de la Producción S. A. (1) (2) | AAA-        | AAA-        |
| Fideval S.A. (1)                     | AAA-        | AAA-        |

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating y PCR Pacific S. A.

(2) Calificación de riesgo emitida por Class International Rating

### Cuentas por cobrar comerciales

La Compañía supervisa continuamente la calidad crediticia de los clientes en función de un seguimiento del nivel de cobranzas; la política de la Compañía es tratar solo con contrapartes capaces de liquidar los créditos. Los plazos de crédito de la compañía son hasta 30 días. Los términos de crédito para los clientes están sujetos a un proceso de aprobación interno que considera la capacidad crediticia de la Compañía y condiciones de negociación. El riesgo crediticio en curso se administra a través de la revisión periódica del análisis de antigüedad, junto con los límites de crédito por cliente.

# Petgourmet S.A.

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de 9 clientes en diversas áreas geográficas que integran sus saldos pendientes provenientes de dichos clientes en el año 2019 (8 clientes en el año 2018) por lo que no existe concentración de riesgo. La Compañía no posee garantías sobre las cuentas por cobrar comerciales existentes. La Compañía aplica el modelo simplificado de la NIIF 9 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas durante el período de vida de los documentos y cuentas por cobrar (aquellas provenientes de la NIIF 15), y considera que estas partidas no tienen un componente de financiamiento significativo.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar - comerciales se han evaluado sobre una base colectiva ya que poseen características de riesgo crediticio similar y se han agrupado según los días vencidos y también según la ubicación geográfica de los clientes. Las tasas de pérdida esperadas se basan en el perfil de pago de las ventas durante los últimos 12 meses anteriores al 31 de diciembre de 2019 y el 1 de enero de 2019, así como las pérdidas crediticias históricas correspondientes durante ese período. Las tasas históricas se ajustan para reflejar los factores macroeconómicos actuales y futuros que afectan la capacidad del cliente para liquidar el monto pendiente. Sin embargo, dado el corto período expuesto al riesgo de crédito, el impacto de estos factores macroeconómicos no se ha considerado significativo dentro del período reportado.

Los créditos comerciales se dan de baja cuando no existe una expectativa razonable de recuperación. La falta de pago dentro de los 360 días a partir de la fecha de la factura y la falta de compromiso con la Compañía en acuerdos de pago alternativos, entre otros, se consideran indicadores de una expectativa no razonable de recuperación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales vigentes representan el 83% y 91% del total de la cartera, por lo que se determinó en que el riesgo de crédito es bajo ya que el 17% (8% en el 2018) adicional de la cartera de dicho periodo corresponde a cartera vencida de 0 a 30 días que es altamente recuperable por lo tanto se ha estimado una tasa de pérdida esperada es inmaterial debido a la inexistencia de estadísticas de no recupero, por lo que la provisión requerida es mínima, razón por la cual no se registró provisión por este concepto.

## Otras cuentas por cobrar

Los otros activos financieros a costo amortizado incluyen las otras cuentas por cobrar.

La provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar se ha realizado a través de la evaluación del método general basado en una evaluación individual de cada deudor, esto es aplicando el enfoque general para la determinación del deterioro, considerando el riesgo de crédito como bajo debido a la calidad y expectativa de recupero de la cartera.

# Petgourmet S.A.

## b) Análisis del riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Compañía puede no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Compañía gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de servicio de obligaciones con proveedores programados a corto y largo plazo, así como presupuestando las entradas y salidas de efectivo requeridas en el negocio hotelero día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual que representa el presupuesto el cual es ajustado mensualmente en función del desarrollo propio del negocio. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

La Compañía considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Compañía mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar e inventarios exceden los requerimientos de flujo de efectivo actuales. Los flujos de efectivo de clientes y otras cuentas por cobrar, en su mayoría vencen en los primeros 30 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros no derivados de la Compañía tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

| 2019                                                      |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------|
|                                                           | Hasta tres meses |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar | 277.847          |
| Préstamos con partes relacionadas                         | 500.000          |
| <b>Total</b>                                              | <b>777.847</b>   |
| 2018                                                      |                  |
|                                                           | Hasta tres meses |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar | 749.699          |
| <b>Total</b>                                              | <b>749.699</b>   |

## c) Análisis del riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de comercialización de los productos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para transformar el producto terminado y los servicios entregados.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

# Petgourmet S.A.

- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de su Gerencia General y Financiera, basados en sistemas de reportes internos que permiten mantener un control operativo completo.

## 7. Mediciones a valor razonable

### Instrumentos financieros por categoría

Los activos y pasivos financieros de la Compañía son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros eran los mismos que los registrados contablemente; un detalle por tipo y antigüedad de los instrumentos financieros por categoría fueron como sigue:

| Al 31 de diciembre de 2019                                                  | A valor<br>razonable con<br>cambios en<br>resultados | Costo<br>Amortizado | Total          |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Activos según estado de situación financiera:</b>                        |                                                      |                     |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 13)                               | 177.275                                              |                     | 177.275        |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar (notas 14 y 15) |                                                      | 554.429             | 554.429        |
| <b>Total</b>                                                                | <b>177.275</b>                                       | <b>554.429</b>      | <b>731.704</b> |
| <b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>                        |                                                      |                     |                |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar (notas 14 y 18)   |                                                      | 277.847             | 277.847        |
| <b>Total</b>                                                                |                                                      | <b>277.847</b>      | <b>277.847</b> |

| Al 31 de diciembre de 2018                                                  | A valor<br>razonable con<br>cambios en<br>resultados | Costo<br>Amortizado | Total          |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>Activos según estado de situación financiera:</b>                        |                                                      |                     |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 13)                               | 146.729                                              |                     | 146.729        |
| Cuentas por cobrar - comerciales y otras cuentas por cobrar (notas 14 y 15) |                                                      | 645.647             | 645.647        |
| <b>Total</b>                                                                | <b>146.729</b>                                       | <b>645.647</b>      | <b>792.376</b> |
| <b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>                        |                                                      |                     |                |
| Cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar (notas 14 y 18)   |                                                      | 749.699             | 749.699        |
| <b>Total</b>                                                                |                                                      | <b>749.699</b>      | <b>749.699</b> |

# Petgourmet S.A.

## **Medición a valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 – Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 – Partidas no observables para el activo o pasivo.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

En los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

## **Estimación del valor razonable**

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en bancos, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproxima a su valor razonable.

La Compañía considera que los valores razonables de las cuentas por cobrar – comerciales y cuentas por pagar – comerciales corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de condiciones normales de negocio.

# Petgourmet S.A.

## Instrumentos financieros derivados

La Compañía no ha efectuado transacciones que den origen a instrumentos financieros derivados.

## Valor razonable de activos no financieros

La Compañía no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

## 8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha y cumplir con el objetivo dispuesto en el contrato de constitución, y las disposiciones legales vigentes.
- proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

|                                            | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Total de recursos ajenos (1)               | 777.847            | 749.699            |
| Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo | (177.275)          | (146.729)          |
| Deuda neta                                 | 600.572            | 602.970            |
| Total de patrimonio neto                   | 123.189            | 135.121            |
| Capital total (2)                          | 723.760            | 738.091            |
| <b>Ratio de apalancamiento (3)</b>         | <b>82,98%</b>      | <b>81,69%</b>      |

- (3) Comprenden los pasivos con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y préstamos con partes relacionadas
- (4) Se calcula sumando el patrimonio neto más la deuda neta.
- (5) Es igual a la deuda neta dividida para el capital total.

## 9. Ingresos ordinarios

Los ingresos por actividades ordinarias comprenden las ventas de productos como alimentos para mascotas (perros y gatos), un detalle de los ingresos por cliente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

# Petgourmet S.A.

|                                     | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Corporación Favorita C.A.           | 629.477            | 404.073            |
| Proglobal S.A.                      | 464.740            | 428.571            |
| Agripac S.A.                        | 273.132            | 179.516            |
| Int Food Services Corp              | 75.289             | -                  |
| Coral                               | 32.538             | 14.155             |
| Petgourmet S.A. (1) (nota 12)       | 14.420             | 1.586              |
| Sucesores de Jacobo Paredes M. S.A. | 4.928              | -                  |
| Díaz Machado Luis Eduardo           | 2.378              | 2.322              |
| Otros (2)                           | 924                | 865                |
| <b>Total</b>                        | <b>1.497.826</b>   | <b>1.031.089</b>   |

- (1) Corresponde principalmente a los autoconsumos, regalos y donaciones que ha realizado la Compañía durante el periodo.

## 10. Otros ingresos

El detalle los otros ingresos por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

|                            | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Ingresos financieros:      |                    |                    |
| Intereses ganados (1)      | 22.876             | 5.202              |
| Ingresos no operacionales: |                    |                    |
| Otros ingresos             | 4.247              | 805                |
| <b>Total</b>               | <b>27.123</b>      | <b>6.007</b>       |

- (1) Comprende principalmente al registro de los intereses ganados generados por los préstamos mantenidos con sus partes relacionadas.

## 11. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía ha generado un costo de ventas por un monto de US\$934.925 y US\$641.202 respectivamente, el cual corresponde a las ventas de los productos (alimento para mascotas perros y gatos) que ha sido comercializado en los periodos mencionados.

## 12. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

# Petgourmet S.A.

|                                   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Gastos Administrativos</u>     |                |                |
| Honorarios profesionales          | 118.968        | 111.940        |
| Arriendos                         | 142.500        | 5.090          |
| Asesoramiento redes comerciales   | 105.660        | -              |
| Fee Administrativo                | 61.976         | 35.500         |
| Desarrollo productos              | 35.831         | 58.634         |
| Autoconsumos (nota 9)             | 14.420         | 1.586          |
| Publicidad                        | 11.585         | 9.808          |
| Estudio alimentos mascotas        | 10.048         | -              |
| Movilización y fletes             | 4.420          | 20.404         |
| Impuestos, tasas y contribuciones | 3.206          | 2.023          |
| Reembolso transporte              | 1.215          | -              |
| Depreciación                      | 333            | 333            |
| Otros                             | 11.711         | 7.964          |
| <b>Total</b>                      | <b>521.873</b> | <b>253.282</b> |
| <u>Gastos de venta</u>            |                |                |
| Logística bodega                  | 24.700         | -              |
| <b>Total</b>                      | <b>24.700</b>  | <b>-</b>       |

## 13. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo del efectivo y equivalentes de efectivo fue el siguiente:

|                                   | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Instituciones financieras locales | 175.605        | 146.729        |
| Fondo de inversión (1)            | 1.670          | -              |
| <b>Total</b>                      | <b>177.275</b> | <b>146.729</b> |

(1) Al 31 de diciembre de 2019 el equivalente de efectivo está compuesto por aportes entregados en fondos de inversión con un vencimiento de 90 días administrados por Fideval Fondos y Fideicomisos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalentes de efectivo no posee restricciones para su uso.

## 14. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

# Petgourmet S.A.

|                                             | <u>2019</u>          | <u>2018</u>          |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Cuentas por cobrar comerciales (1):</u>  |                      |                      |
| Clientes (2)                                | 288.306              | 262.393              |
| Partes relacionadas (nota 15)               | 43                   | 523                  |
|                                             | <hr/> 288.349        | <hr/> 262.916        |
| <br><u>Otras cuentas por cobrar:</u>        |                      |                      |
| Partes relacionadas (nota 15)               | 8.686                | 8.570                |
| Otros (3)                                   | 47.394               | 59.161               |
|                                             | <hr/> 56.080         | <hr/> 67.731         |
| <br><u>Préstamos por cobrar:</u>            |                      |                      |
| Préstamos con partes relacionadas (nota 15) | -                    | 115.000              |
| Préstamos con terceros (4)                  | 210.000              | 200.000              |
|                                             | <hr/> 210.000        | <hr/> 315.000        |
| <b>Total</b>                                | <hr/> <b>554.429</b> | <hr/> <b>645.647</b> |

Las cuentas por cobrar comerciales no tienen una concentración ya que su riesgo se encuentra diversificado entre aproximadamente 14 clientes activos en el 2019 (12 clientes activos en el 2018).

- (1) La política de crédito de las cuentas por cobrar – comerciales dependen de la negociación que realiza el cliente con la Compañía, los plazos oscilan de entre 30 a 60 días plazo y no devengan intereses.
- (2) Considerando el comportamiento de los clientes y el tiempo de cobro de las facturas, la evaluación individual de los deudores distintos a los comerciales y la expectativa de pérdida esperada conforme lo establecido en la matriz detallada en la nota 6 (c), la Compañía ha estimado que existe un riesgo de crédito bajo de sus cuentas por cobrar, por lo que no ha establecido provisión por deterioro.
- (3) Corresponde a un préstamo que ha sido entregado a José Dávila por un monto de US\$55.000 el cual genera una tasa de interés del 9% y tiene un vencimiento de 5 años.
- (4) Corresponde a los préstamos que han sido entregados a Inagrofa S.C.C. hasta un monto de US\$500.000 monto que será desembolsado total o parcialmente, conforme lo solicite la prestataria, el plazo será de 2 años contados a partir de la fecha de firmar del convenio que es el 14 de septiembre de 2018, además genera intereses del 8% anual sobre el capital.

## 15. Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Compañía forma parte del grupo económico “Eurofish” y debido a la integración del negocio realiza transacciones con compañías y partes relacionadas, las cuales podrían no ser realizadas en condiciones iguales que las mantenidas con terceros.

# Petgourmet S.A.

Consecuentemente, el resultado de las operaciones de **Petgourmet S.A.** y sus compañías y partes relacionadas debe medirse a través de los estados financieros consolidados después de haber eliminado las principales cuentas y transacciones entre compañías. Un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron como sigue:

|                                                                                       | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Activos</b>                                                                        |                |                |
| <u>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</u><br><u>(nota 14):</u> |                |                |
| Cuentas por cobrar clientes (1):                                                      |                |                |
| Ponce Villagómez Diego Xavier                                                         | 43             | 172            |
| Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.                        | -              | 351            |
|                                                                                       | 43             | 523            |
| <br>Otras Cuentas por Cobrar:                                                         |                |                |
| Petgourmet LLC                                                                        | 8.157          | 8.157          |
| Ponce Villagomez Diego Xavier                                                         | 529            | 413            |
|                                                                                       | 8.686          | 8.570          |
| <br>Préstamos Relacionadas:                                                           |                |                |
| Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A.                        | -              | 115.000        |
|                                                                                       | -              | 115.000        |
| <b>Total Activos</b>                                                                  | <b>8.729</b>   | <b>124.093</b> |
| <br><b>Pasivos</b>                                                                    |                |                |
| <u>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</u><br><u>(nota 18):</u>   |                |                |
| Cuentas por pagar proveedores (2):                                                    |                |                |
| Eurofish S.A.                                                                         | 255.291        | 693.631        |
| Gerencia Corporativa Gerensa S.A.                                                     | -              | 17             |
|                                                                                       | 255.291        | 693.648        |
| <br><u>Préstamos con relacionadas:</u>                                                |                |                |
| Blueskycorp S.A. (3)                                                                  | 300.000        | -              |
| Negocios Campo Grande S.A. Campogransa (4)                                            | 200.000        | -              |
|                                                                                       | 500.000        | -              |
| <b>Total Pasivos</b>                                                                  | <b>755.685</b> | <b>693.874</b> |
| <br><b>Patrimonio</b>                                                                 |                |                |
| <u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>                                               |                |                |
| Negocios Campo Grande S.A. Campogransa                                                | -              | 40.000         |
| <b>Total Patrimonio</b>                                                               | <b>-</b>       | <b>40.000</b>  |

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales representan los saldos de las ventas realizadas a Compañías relacionadas cuyo detalle fue el siguiente:

# Petgourmet S.A.

|                                                                | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Industria de Cubiertos Plásticos del Ecuador Cubiertplast S.A. | 792                | 358                |
| Ponce Villagomez Diego Xavier                                  | 38                 | 489                |
| Eurofish S.A.                                                  | 21                 | -                  |
| <b>Total</b>                                                   | <b>851</b>         | <b>846</b>         |

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales representan los saldos de las compras de bienes y servicios recibidos cuyo detalle es el siguiente:

|                                   | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Eurofish S.A.                     | 981.337            | 750.366            |
| Gerencia Corporativa Gerensa S.A. | 54.113             | 38.026             |
| Ponce Villagómez Diego Xavier     | 14.568             | 13.140             |
| <b>Total</b>                      | <b>1.050.018</b>   | <b>801.532</b>     |

- (3) Corresponden a aportes entregados a la Compañía por parte de Blueskycorp S.A. para que pueda formar parte de los accionistas de Petgourmet; a la fecha se encuentran en trámites legales.
- (4) Corresponden a aportes entregados a la Compañía para que sean capitalizados al corto plazo y puedan incrementar su capital contable

## Transacciones con la Gerencia clave de la Compañía

Se considera personal clave de la Compañía al Gerente General, Presidente y Accionistas. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía ha generado gastos por honorarios y otros beneficios a la gerencia clave por un monto de US\$15.960 y US\$14.683 respectivamente.

## 16. Inventarios

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

|                        | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Producto terminado (1) | 104.288            | 90.544             |
| Producto maquila (2)   | 12.568             | -                  |
| <b>Total</b>           | <b>116.856</b>     | <b>90.544</b>      |

- (1) Comprende principalmente a la comida enlatada para la nutrición de mascotas (perros y gatos) de los productos que comercializa; a continuación, un detalle:

# Petgourmet S.A.

|                                  | <u>2019</u>    | <u>2018</u>   |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Alimento nutricional para perros | 52.430         | 45.874        |
| Alimento nutricional para gatos  | 51.858         | 44.670        |
| <b>Total</b>                     | <b>104.288</b> | <b>90.544</b> |

(2) Comprende en la fabricación de un nuevo producto que es “arena para gatos”

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los inventarios no tienen ningún gravamen o pignoración.

## 17. Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de los activos por impuestos corrientes fue como sigue:

|                                        | <u>2019</u>   | <u>2018</u>   |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Crédito tributarios retenciones de IVA | 28.671        | 12.773        |
| Crédito tributario IVA                 | 25.735        | 3.311         |
| <b>Total</b>                           | <b>54.406</b> | <b>16.084</b> |

## 18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

El rubro de cuentas por pagar y otras por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detalla a continuación:

|                                           | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| <u>Cuentas por pagar comerciales (1):</u> |                |                |
| Proveedores                               | 14.476         | 1.491          |
| Partes relacionadas (nota 15)             | 255.291        | 693.648        |
|                                           | 269.767        | 695.139        |
| <u>Otras cuentas por cobrar:</u>          |                |                |
| Otros                                     | 8.080          | 54.560         |
| <b>Total</b>                              | <b>277.847</b> | <b>749.699</b> |

(1) Los proveedores locales otorgan a la Compañía un plazo de pago de 30 a 60 días y no incluyen transacciones de financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el valor razonable de los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar se acercan sustancialmente al valor en libros debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

# Petgourmet S.A.

## 19. Impuesto a la Renta

### a) Conciliación tributaria

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, la provisión para impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa impositiva del 25% para el 2019 y 2018 aplicable a las utilidades gravables. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

|                                                              | <u>2019</u>    | <u>2018</u>   |
|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Utilidad antes de participación trabajadores                 | 43.082         | 141.845       |
| <b>Más:</b> Gastos no deducibles                             | 16.973         | 2.429         |
| <b>Menos:</b> Amortización pérdidas tributarias              | (10.574)       | (36.069)      |
| <b>Saldo utilidad gravable</b>                               | 49.481         | 108.205       |
| <br>                                                         |                |               |
| Impuesto a la renta causado 25%                              | 12.370         | 27.051        |
| <b>Impuesto a la renta por pagar</b>                         | <b>12.370</b>  | <b>27.051</b> |
| <br>                                                         |                |               |
| Menos crédito tributario por:                                |                |               |
| Retenciones de impuesto a la renta                           | (15.429)       | (10.716)      |
| Crédito tributario años anteriores                           | -              | (573)         |
| <b>Total (crédito tributario) a favor / impuesto a pagar</b> | <b>(3.059)</b> | <b>15.762</b> |

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria, a fin de poder aplicar la tarifa corporativa de impuesto a la renta del 25% caso contrario deberá aplicar la tasa del 28% (25% en el 2018 caso contrario la tarifa 28%). A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

Las normas tributarias exigen 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. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste 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 las normas que rige la devolución del anticipo.

El gasto por impuesto a la renta del año 2019 y 2018 se encontraba compuesto como sigue:

# Petgourmet S.A.

|                                         | 2019          | 2018          |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Gasto por impuesto a la renta corriente | 12.370        | 27.051        |
| Gasto por impuesto a la renta diferido  | 2.643         | 9.017         |
| <b>Total</b>                            | <b>15.013</b> | <b>36.068</b> |

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados integrales difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan a continuación:

|                                       | 2019          |               | 2018          |               |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                       | <u>Tasa</u>   | <u>Valor</u>  | <u>Tasa</u>   | <u>Valor</u>  |
| Tasa impositiva nominal               | 25,00%        | 10.771        | 25,00%        | 35.461        |
| <b>Más:</b> Gastos no deducibles      | 9,85%         | 4.242         | 0,43%         | 607           |
| <b>Menos:</b> Deducciones adicionales | (6,13%)       | (2.643)       | (6,36%)       | (9.017)       |
| <b>Tasa impositiva efectiva</b>       | <b>28,71%</b> | <b>12.370</b> | <b>19,07%</b> | <b>27.051</b> |

## b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, un detalle de las partidas que generen dicho impuesto es como sigue:

| 2019                                                                       |                           |                           |                 |                            |                        |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------|
| Concepto                                                                   | Saldo al comienzo del año | Crédito tributario de IR  |                 | Al resultado del ejercicio | Saldo al final del año |
|                                                                            |                           | Retenciones del ejercicio | Compensaciones  |                            |                        |
| <i>Activos por impuestos diferidos:</i>                                    |                           |                           |                 |                            |                        |
| Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1) | -                         | 15.429                    | (15.429)        |                            | -                      |
| Crédito tributario impuesto a la renta                                     |                           |                           |                 | 3.059                      | 3.059                  |
| Amortización pérdidas tributarias                                          | 2.643                     |                           |                 | (2.643)                    | -                      |
| <b>Total</b>                                                               | <b>2.643</b>              | <b>15.429</b>             | <b>(15.429)</b> | <b>416</b>                 | <b>3.059</b>           |

| 2018                                                                       |                           |                           |                 |                            |                        |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------|----------------------------|------------------------|
| Concepto                                                                   | Saldo al comienzo del año | Crédito tributario de IR  |                 | Al resultado del ejercicio | Saldo al final del año |
|                                                                            |                           | Retenciones del ejercicio | Compensaciones  |                            |                        |
| <i>Activos por impuestos diferidos:</i>                                    |                           |                           |                 |                            |                        |
| Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1) | -                         | 10.715                    | (10.715)        |                            | -                      |
| Amortización pérdidas tributarias                                          | 11.660                    |                           |                 | (9.017)                    | 2.643                  |
| <b>Total</b>                                                               | <b>11.660</b>             | <b>10.715</b>             | <b>(10.715)</b> | <b>(9.017)</b>             | <b>2.643</b>           |

(1) Representa el crédito tributario de impuesto a la renta originado por las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes a la Compañía, el cual es recuperable mediante la compensación con el impuesto a la renta

# Petgourmet S.A.

causado del período corriente o de los tres períodos impositivos futuros, o mediante reclamo previa presentación de la respectiva solicitud al Servicio de Rentas Internas.

## **c) Precios de transferencia**

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar al SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, así como estableció que los sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Dicha información deberá ser presentada en un plazo no mayor a 60 días posterior a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, debido a que las transacciones con Compañías relacionadas locales no superan los US\$ 3.000.000, la Compañía se encuentra exenta del Régimen de Precios de Transferencia.

## **d) Posiciones tributarias inciertas**

Tal como se detalla en la nota 4 (a) a partir del 1 de enero de 2019 la Compañía aplica la CINIIF 23 “La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias”.

En el Ecuador puede no quedar clara la forma en que se aplica la legislación fiscal a una transacción o circunstancia concreta, ya que las mismas pueden no ser conocidas hasta que la autoridad fiscal correspondiente tome una decisión futura, por lo cual esta decisión puede afectar la contabilización de los activos y/o pasivos por impuestos diferidos o corrientes.

## **e) Reformas tributarias**

Mediante Registro Oficial No. 111 de 31 de diciembre de 2019, se emitió la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” mediante la cual se

# Petgourmet S.A.

generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2020 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

## **Contribución única y temporal**

Contribución única y temporal pagadera hasta el 31 de marzo de cada año, que será calculada sobre el total de ingresos gravados incluidos en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, iguales o superiores a US\$1 millón bajo el siguiente esquema:

| Ingresos desde | Ingresos hasta | Porcentaje |
|----------------|----------------|------------|
| 1.000.000      | 5.000.000      | 0,10%      |
| 5.000.001      | 10.000.000     | 0,15%      |
| 10.000.001     | En adelante    | 0,20%      |

La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, ni será utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación de otros impuestos.

## **Dividendos**

- Los dividendos pagados al exterior a sociedades y personas naturales extranjeras estarán gravados con el impuesto a la renta y sujetos a la retención en la fuente del 10% (14% cuando sean paraísos fiscales).
- Los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador estarán gravados en el 40% y estarán sujetos a retención en la fuente de hasta el 25% conforme resolución que emita el SRI.
- Se elimina el crédito tributario por dividendos pagados a personas naturales residentes en el Ecuador que son accionistas o beneficiarios efectivos de compañías ecuatorianas.
- Los dividendos distribuidos a sociedades nacionales estarán exentos del impuesto a la renta.
- Cuando una Sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

## **Ingresos exentos**

- Los pagos parciales por rendimientos financieros en un periodo menor a 360 días serán considerados exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requisitos legales para su exención.
- Serán ingresos exentos aquellos derivados directa y exclusivamente de la ejecución de proyectos financieros en su totalidad con créditos o fondos,

# Petgourmet S.A.

ambos con carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.

## **Sectores económicos prioritarios**

Se agregan tres sectores prioritarios cuyos ingresos originados por inversiones nuevas y productivas serán considerados como exentos del impuesto a la renta:

- Servicios de infraestructura hospitalaria
- Servicios educativos
- Servicios culturales y artísticos en los términos y condiciones previstas en el Reglamento.

## **Jubilación patronal y desahucio**

A partir del ejercicio fiscal 2021 serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal actuarialmente formuladas, cuando cumplan con las siguientes condiciones:

- Se refieran a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores

## **Deducciones en gastos financieros**

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, por créditos otorgados de manera directa o indirecta por partes relacionadas el monto de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Para las otras sociedades o personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no podrá ser superior al 20% de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones.
- No serán deducibles los intereses pagados a partir de enero de 2020 cuya tasa exceda la permitida por el Banco Central del Ecuador, por créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 por IFIS nacionales o internacionales o entidades financieras calificadas por los entes de control en Ecuador, cuyo capital haya sido destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

## **Impuesto Único a la renta**

- Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será de:
  - Del 0% al 1,80% en la venta local
  - Del 1,30% al 20% para exportadores

# **Petgourmet S.A.**

- Se modifican las tarifas fijas del sector bananero como sigue.
  - Del 1% al 2% para ventas locales
  - 3% de la facturación de exportación

## **Tarifa del impuesto a la renta**

Se reduce el 10% de la tarifa de impuesto a renta por única vez en el impuesto a pagar en el 2019 para contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de: Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los incidentes derivados de la paralización en la declaratoria de estado de excepción.

## **Anticipo de impuesto a la renta**

Se eliminar la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta; pudiendo anticiparse de forma voluntaria el impuesto equivalente al 50% del impuesto a la renta causado en el año anterior menos retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

## **Deducciones adicionales**

- Se deducirán con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de acuerdo con lo previsto en el reglamento de esta ley.
- Se deducirán el 100% adicional los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora o competente en la materia.

## **Retenciones en la fuente**

Serán agentes de retención los contribuyentes que cumplan con los requisitos que emitirá el SRI mediante resolución.

## **Impuesto a los consumos especiales**

- Se incluyen como productos grabados con tarifa ad-valoren ICE los siguientes con diferentes porcentajes: tabaco; bebidas gaseosas; bebidas energizantes; servicios de telefonía móvil y planes que comercialicen únicamente voz, datos y SMS excluyendo a servicios prepagados; fundas plásticas.
- Se modifican las tarifas de ICE a cervezas bebidas alcohólicas y alcohol.

## **Impuesto a la salida de divisas**

- Se rebaja el requisito del plazo de crédito a 180 días para que los créditos al exterior, inversiones y rendimientos financieros estén exonerados de ISD.
- Los pagos de dividendos a sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el exterior cuando estén domiciliados en paraísos fiscales

# Petgourmet S.A.

estarán exonerados del pago del ISD, no aplicable cuando dichos contribuyentes sean accionistas dentro de la cadena de propiedad de la compañía que reparte dividendos.

- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital relacionados con:
  - Inversiones provenientes del exterior ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
  - Valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador que hubieren sido adquiridas en el exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, microcrédito e inversiones productivas.
  - Depósitos a plazo o inversiones con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

## **f) Distribución de dividendos**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, por lo que los dividendos entregados a personas naturales gravan retención de impuesto a la renta.

## **g) Revisión 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 del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

A la fecha de emisión de los estados financieros, el Servicio de Rentas Internas tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2016 al 2019.

## **20. Patrimonio de los Accionistas**

### **Capital social**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital de la Compañía ascendía a US\$1.000 conformada por mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una y con un derecho a voto por acción y dividendos.

# Petgourmet S.A.

Su composición societaria por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue la siguiente:

| <b>Accionistas</b>                     | <b>Nacionalidad</b> | <b>Capital Pagado</b> | <b>% de Participación</b> |
|----------------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| Ponce Villagómez Diego Xavier          | Ecuatoriana         | 600                   | 60%                       |
| Negocios Campo Grande S.A. Campogransa | Ecuatoriana         | 400                   | 40%                       |
| <b>Total</b>                           |                     | <b>1.000</b>          | <b>100%</b>               |

## 21. Reclasificaciones

Al 31 de diciembre 2019, para efectos de presentación comparativa de los estados financieros auditados de acuerdo con el cumplimiento de Normas Internacionales de Información Financiera, hemos reclasificado ciertas partidas de nuestros balances internos, cuyo detalle fue como sigue:

|                                               | 2019                               |                   |                                     |
|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
|                                               | Estados<br>Financieros<br>Internos | Reclasificaciones | Estados<br>Financieros<br>Auditados |
|                                               |                                    | Debe              | Haber                               |
| <b><u>Estado de situación financiera:</u></b> |                                    |                   |                                     |
| <b>Activo corriente:</b>                      |                                    |                   |                                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo           | 175.605                            | 1.670             | 177.275                             |
| Activos financieros a costo amortizado        | 1.670                              |                   | -                                   |
| Activos por impuestos corrientes              | 57.465                             |                   | 54.406                              |
| <b>Activos no corrientes:</b>                 |                                    |                   |                                     |
| Activos por impuestos diferidos               | -                                  | 3.059             | 3.059                               |
| <b>Total</b>                                  | <b>234.740</b>                     | <b>4.729</b>      | <b>4.729</b>                        |
|                                               |                                    |                   | <b>234.740</b>                      |

## 22. Compromisos

Los compromisos más importantes de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

### Contrato de elaboración de productos

Con fecha 30 de junio de 2019, se suscribió un contrato de elaboración de productos con EUROFISH S.A. la cual contrata los servicios técnicos especializados para que revise y concrete las fórmulas de alimentos para mascotas que se adapten a las necesidades y especificaciones que necesite PETGOURMET S.A., además, para que EUROFISH elabore, maquile y venda a PETGOURMET alimento de mascotas bajo la fórmula exclusiva de propiedad. Aquellas fórmulas que se desarrollen bajo el ámbito del presente contrato serán de propiedad exclusiva de PETGOURMET, excepto las fórmulas que prepare y desarrolle EUROFISH.

# Petgourmet S.A.

EUROFISH no podrá producir ni vender alimentos húmedos para mascotas bajo la fórmula que produce para PETGOURMET y que consta en listado del contrato, para otras personas o empresas distintas a PETGOURMET.

El plazo de duración del presente contrato es de diez (10) años contados a partir de la fecha de suscripción del Contrato.

## Contrato de servicios de maquila

Con fecha 18 de octubre de 2018, se suscribió un contrato con DC SERVICES S.A. la cual se compromete a proveer el producto "arena para gatos" para que este comercialice el producto a través de sus canales de ventas existentes, se obliga a cancelar el precio del producto en los montos, condiciones y tiempo pactado. El cliente tiene la obligación de entregar al proveedor los empaques necesarios para el empaclado y ensacado del producto que requiera, para tal efecto, indicará con detalles las condiciones de medida, peso y cantidad de producto que ha de ser en total y por unidad. El precio de venta del producto será de mutuo acuerdo y comprenderá el valor del empaclado y etiquetado en las fundas que se entreguen para el efecto; las partes acuerdan un precio de venta a granel por kilogramo del producto y servicio en US\$0,65.

El plazo de duración del contrato es de dos (2) años contados a partir de la fecha de suscripción del Contrato.

## 23. Eventos Subsecuentes

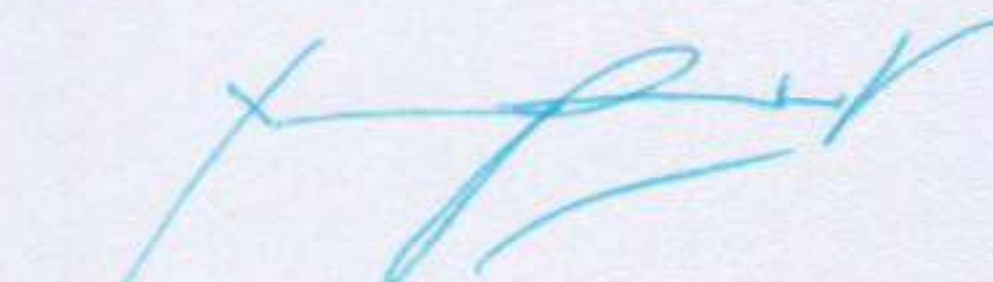
Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus **COVID-19** ha impactado severamente a muchas economías locales alrededor del mundo. En muchos países, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. Las medidas tomadas para contener el virus incluyen restricción de viajes, cuarentenas, distanciamiento social y cierre de servicios no esenciales, lo que ha ocasionado una paralización de los negocios a nivel mundial, resultando en una desaceleración de la economía. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que esta situación constituye un evento subsecuente que no requiere ajustes, consecuentemente la posición financiera y los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. La duración y el impacto de la pandemia de **COVID-19**, así como la efectividad de las medidas del Gobierno, no pueden ser establecidas confiablemente a la fecha de este informe. Por lo que no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias, así como el impacto de estas en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

# Petgourmet S.A.

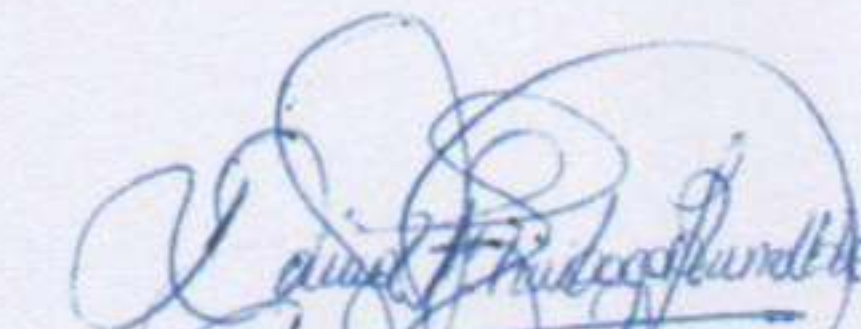
## 24. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros adjunto de **Petgourmet S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido autorizados por la gerencia para su publicación el 5 de junio de 2020, y serán aprobados de manera definitiva por los accionistas sin modificaciones de acuerdo con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



---

Diego Xavier Ponce Villagómez  
Gerente General



---

David Chiriboga  
Contador General