

Informe del Auditor Independiente

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2019

**SAFRAN FOODS SAFRANGROUP
IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.**

SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE DEL CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares Estadounidenses
Compañía	-	SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos examinado los Estados Financieros que se adjuntan de SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultado integral y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe de fecha 12 de Abril de 2019, fue emitido sin salvedades.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019; así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES); emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe”. Somos independientes de SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

4. En la nota 7 y nota 11 a los estados financieros se detallan las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas por \$194.229 y \$410.589, respectivamente. Las transacciones descritas anteriormente, representan ingresos para la compañía y se describen en las referidas notas. Dado lo anterior, indicamos que dichas transacciones inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía.

Responsabilidades de la dirección de la entidad en relación con los Estados Financieros

5. La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionados con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.
7. La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

8. Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error; y, emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de empresa en funcionamiento; y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Restricción de uso y distribución

10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.



CPA. Tania Molina Yugcha
No. De Registro Superintendencia de Compañías,
Valores y Seguros: SC-RNAE-1236

Guayaquil, 15 de Abril de 2020

SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2019

	Notas	2019	2018
Activo			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	79.950	84.248
Activos Financieros	7	377.941	436.353
Inventarios	8	28.000	83.541
Activo por Impuestos Corrientes	13	128.618	121.827
Gastos Pagados por Anticipado	9	46.523	112.900
Total Activo Corriente		661.032	879.869
Propiedades, Planta y Equipo	10	34.599	23.153
Total Activo No Corriente		34.599	23.153
Total Activo		695.631	903.022
Pasivo			
Pasivos Financieros	11	703.837	894.858
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	663	1.210
Impuesto a la Renta por Pagar	13	0	-
Pasivos a Corto Plazo por Beneficios a Empleados	14	4.611	6.001
Total Pasivo Corriente		709.111	892.679
Total Pasivo No Corriente		-	-
Total Pasivo		709.111	892.679
Patrimonio			
Capital Social	15	12.500	12.500
Resultados Acumulados	16	(121.677)	(142.268)
Resultado del Ejercicio		95.697	139.321
Total Patrimonio		(13.480)	9.553
Total Pasivo + Patrimonio		695.631	903.022



 Seyed Ahmad Mousavi
 Gerente General



 Edm. Edward Herrera
 Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.

Estado de Situación Integral y Otros Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de 2019

	Notas	2019	2018
Ingresos	17		
Ingresos Operacionales		5,494,699	6,521,072
Otros Ingresos Operacionales		179	24
Total Ingresos		5,494,878	6,521,096
Costo de Ventas	18		
(-) Costo de Venta		(5,200,373)	(6,219,651)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		294,505	301,445
Gastos	18		
(-) Gastos Operacionales		(200,336)	(156,278)
(-) Gastos Financieros		(3,128)	(9,344)
(=) Utilidad Operacional		91,041	135,823
Otros No Operacionales			
(+) Otros Ingresos No Operacionales		4,656	3,498
(-) Otros Gastos No Operacionales		-	-
(=) Utilidad antes de 15% PT e Imp. Rta.		95,697	139,321
(-) 15% Participación a Trabajadores		0	-
(-) Impuesto a la Renta	13	0	-
Utilidad Neta del Ejercicio		95,697	139,321
(+/-) Otro Resultado Integral del Periodo		-	-
Resultado Integral Total del Ejercicio		95,697	139,321


 Seyed Ahmad Mousavi
 Gerente General


 Leon Edward Herrera
 Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2019

	Subnota	Capital	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Otros Resultados Integrales	PATRIMONIO NETO
Saldo del Ejercicio Anterior:						
Saldo del Periodo Anterior		12.500	(142.268)	139.321	-	9.553
Saldo al 31 de Diciembre del 2018		12.500	(142.268)	139.321	-	9.553
Movimientos del Periodo:						
(+/-) Transferencias Entre Cuentas Patrimoniales		-	-	-	-	-
(+/-) Otros Cambios		-	20.591	(139.321)	-	(118.729)
(+/-) Resultado del Ejercicio		-	-	(139.321)	95.697	95.697
Total de Movimientos del periodo		-	20.591	(139.321)	95.697	(23.033)
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2019		12.500	(121.677)	-	95.697	(13.480)

Seyed Ahmad Mousavi
Gerente General

Econ. Edward Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2019

<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>		
Cobros por Ventas	5.626.968	6.294.232
Otros Cobros por Actividades de Operación	179	3.521
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>		
Pagos a Proveedores	(5.371.837)	(6.057.725)
Pagos a Empleados	(95.023)	-
Otros Pagos por Actividades de Operación	(109.172)	(165.622)
Pago por Impuesto a la Renta	(104.622)	(128.479)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	65.670	(16.998)
<u>Flujo de las Actividades de Operación</u>	<u>16.552</u>	<u>(71.869)</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Venta de Propiedades, Planta y Equipo	3.571	-
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(24.421)	(4.165)
<u>Flujo de las Actividades de Inversión</u>	<u>(20.850)</u>	<u>(4.165)</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>		
Pagos de Préstamos	-	-
<u>Flujo de las Actividades de Inversión</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Incremento (Disminución) del Período	(4.298)	(75.234)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Inicio del Período	84.248	159.482
<u>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</u>	<u>79.950</u>	<u>84.248</u>



Seyed Ahmad Mousavi
Gerente General



Econ. Edward Herrera
Coutador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
Conciliación entre la Utilidad y los Flujos de Operación
Al 31 de Diciembre de 2019

	2019	2018
<u>Utilidad Antes 15% Participación Trabajadores e Imp Rta</u>	<u>95.697</u>	<u>139.321</u>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8.951	9.741
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(20.898)	(146.133)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(97.831)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	454	-
<u>Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo</u>	<u>(109.325)</u>	<u>(136.393)</u>
Variación en Cuentas por Cobrar Clientes	132.269	(239.185)
Variación en Otras Cuentas por Cobrar	(40.448)	-
Variación en Anticipos de Proveedores	66.377	-
Variación en Inventarios	55.541	(37.232)
Variación en Cuentas por Pagar Proveedores	(227.006)	199.808
Variación en Otras Cuentas por Pagar	45.437	-
Variación en Beneficios a Empleados	(1.990)	2.612
<u>Cambios en Activos y Pasivos Corrientes</u>	<u>30.180</u>	<u>(73.997)</u>
<u>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</u>	<u>16.552</u>	<u>(71.069)</u>



Seyed Ahmad Mousavi
Gerente General



Econ. Edward Herrera
Contador General

Las notas explicativas forman parte integral de los estados financieros

**SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

1. INFORMACIÓN GENERAL

SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA., identificada con RUC No. 0992924411001 fue constituida el 24 de Junio de 2015 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Julio del mismo año.

Su domicilio legal se encuentra ubicado en la ciudad de Guayaquil, Av. Rodríguez de Chávez Manzana 274, Edificio Coloncorp Piso 2 Oficina 207. Su objeto social está destinado a la venta al por mayor de frutas.

2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesaria una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Estado de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la compañía, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de dichas normativas vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Bases de Preparación

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

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

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

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

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5 Activos financieros

Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial. La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

3.6 Deterioro de cuentas

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

3.7 Propiedades, planta y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

- Medición en el momento del reconocimiento inicial. - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- Medición posterior al reconocimiento inicial.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales. - El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.8 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.9 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3.10 Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

3.11 Obligaciones con instituciones financieras

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

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

3.12 Obligaciones beneficios a los empleados

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

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

3.13 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

3.14 Impuestos

- Activos por impuestos corrientes.- se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.
- Pasivos por impuestos corrientes.- se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.
- Impuesto a las ganancias.- se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para el año 2019 es de 25% según el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el año 2018 la tasa era del 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

3.15 Patrimonio

- Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.
- Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades y/o pérdidas netas retenidas y del ejercicio, los ajustes provenientes por la Adopción de NIIF, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

3.16 Ingresos Ordinarios

La compañía SAFRAN FOODS SAFRANGROUP IMPORT & EXPORT CIA. LTDA., ha ejercido sus actividades económicas durante el año 2019 y los ingresos obtenidos han sido contabilizados bajo el método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

3.17 Costos y Gastos

- Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.
- Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.18 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

3.19 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.20 Cambios en políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

3.21 Reclasificaciones

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2018, han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

4. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

a) Riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

b) Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía está en la capacidad de tomar dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

c) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

d) Riesgo de liquidez

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

e) Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

b) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u

otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Caja		53	54
Bancos	6.1	79.897	84.193
Total Efectivo y equivalentes al efectivo		79.950	84.248

Subnota 6.1	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Internacional Cta. Cte. No. 1500614721	77.552	72.894
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1500615930	136	5.041
Banco Internacional Cta. Cte. No. 1500881450	1.280	6.258
Banco Bolivariano Cta. Cte. 1025016672	929	-
Total Bancos	79.897	84.193

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros comprenden los de corto y largo plazo, se componen principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Cuentas por Cobrar a No Relacionadas, Del Exterior	7.1	177.882	310.151
Otras Cuentas por Cobrar a Relacionadas, Del Exteri	7.2	194.229	159.124
Otras Cuentas por Cobrar a No Relacionadas, Locales		5.830	7.278
Total Activos Financieros Corrientes		377.941	476.553

Subnota 7.1	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Amotrade LLC	80.103	169.279
Banafair Gida San. Ve Tic LTD STI	-	81.466
Diler Company Ltd	57.868	57.870
Khatan Llc	-	400
Brekont LLC	38.775	-
Otros	1.136	1.136
Total CxC No Relacionadas, Del Exterior	177.882	310.151

Subnota 7.2	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Banafair Gida San. Ve Tic LTD STI	142.810	84.550
Diler Company Ltd	51.419	74.574
Total Otras CxC Relacionadas, Del Exterior	194.229	159.124

8. INVENTARIOS

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Suministros, herramientas, repuestos y materiales	8.1	28.000	83.541
Total Inventarios		28.000	83.541

<u>Subnota 8.1</u>	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Cartón	13.462	45.073
Fundas	11.854	32.466
Químicos	1.856	1.045
Otros	828	4.958
Total Inventario Suministros y Materiales	28.000	83.541

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Primas de seguro pagadas por anticipado		623	-
Otros		45.900	112.900
Total Gastos Pagados por Anticipado		46.523	112.900

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	TOTAL
Saldos del Ejercicio Anterior:						
Costo de Adquisición		13.647,41	2.778,80	6.437,63	12.350,00	35.213,84
(-) Depreciación del Costo		(2.211,06)	(748,62)	(2.883,31)	(6.217,58)	(12.060,57)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018		11.436,35	2.030,18	3.554,32	6.132,42	23.153,27
Movimientos del Período:						
(+) Adquisiciones		-	189,00	-	24.232,15	24.421,15
(-) Ventas		-	-	-	(11.500,00)	(11.500,00)
(+) Ajuste de la Depreciación de PPE Vendidos		-	-	-	7.475,00	7.475,00
(-) Depreciación del período, Costo de Adquisición		(1.364,76)	(285,91)	(1.770,00)	(5.529,86)	(8.950,53)
Total de Movimientos del período		(1.364,76)	(96,91)	(1.770,00)	14.677,29	11.445,62
Saldo Final:						
Costo de Adquisición		13.647,41	2.967,80	6.437,63	25.082,15	48.134,99
(-) Depreciación del Costo		(3.575,82)	(1.034,53)	(4.653,31)	(4.272,44)	(13.536,10)
Saldo Final al 31 de Diciembre del 2019		10.071,59	1.933,27	1.784,32	20.809,71	34.598,89

11. PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros comprenden los de corto y largo plazo, se componen principalmente por los siguientes rubros:

		Al 31 de Diciembre de:	
	Subnota	2.019	2.018
Cuentas por Pagar a No Relacionadas, Locales	11.1	125.259	352.265
Otras Cuentas por Pagar a Relacionadas, Del Exterior	11.2	410.589	454.049
Otras Cuentas por Pagar a No Relacionadas, Locales	11.3	167.989	78.545
Total Pasivos Financieros Corrientes		703.837	884.858

	Al 31 de Diciembre de:	
<u>Subnota 11.1</u>	2.019	2.018
Papelera Nacional S.A.	56.910	142.957
Asociación de Productores Bananeros Naranjal	22.920	-
Transfirmor	13.692	23.166
Palmaplast	9.041	31.208
CMA	2.295	48.800
Mirian Espinoza	7.357	-
CC Truckec S.A.	4.237	-
Maersk	4.100	-
Agraind	-	56.860
Coorpoclem	-	40.670
Otros	4.707	8.604
Total CxP No Relacionadas, Locales	125.259	352.265

	Al 31 de Diciembre de:	
<u>Subnota 11.2</u>	2.019	2.018
Safran Foods Canadá	410.589	454.049
Total Otras CxP Relacionadas, Del Exterior	410.589	454.049

	Al 31 de Diciembre de:	
<u>Subnota 11.3</u>	2.019	2.018
Amo Fruit	13.531	13.531
Industria Cartonera ICE	12.706	12.706
Anticipo de Clientes	132.256	35.497
SRI por Pagar	6.936	16.749
Clementina	1.717	-
Otros	842	62
Total Otras CxP No Relacionadas, Locales	167.989	78.545

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Las obligaciones con instituciones financieras comprenden los de corto y largo plazo, se componen principalmente por los siguientes rubros:

		Al 31 de Diciembre de:	
	Subnota	2.019	2.018
Instituciones Financieras No Relacionadas, Locales	12.1	663	1.210
Total Obligaciones Financieras, Corrientes		663	1.210

	Al 31 de Diciembre de:	
<u>Subnota 12.1</u>	2.019	2.018
Tarjeta Crédito Corporativa	663	1.210
Total Inst. Fin. No Relacionadas, Locales	663	1.210

13. IMPUESTOS FISCALES

A continuación se detalla todo lo relacionado a los impuestos fiscales generados por el desarrollo de la actividad económica de la compañía.

➤ Conciliación tributaria a efectos de determinar el impuesto a la renta por pagar

	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Utilidad antes 15% PT e Impuesto Renta	95.697	139.321
<u>Diferencias Permanentes</u>		
(-) 15% Participación a trabajadores	(14.354)	(20.898)
(+) Gastos no deducibles locales	9.823	17.817
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Unico	(5.494.031)	(6.520.701)
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	5.402.971	6.384.556
Utilidad Gravable	105	94
Impuesto Causado	23	21
Impuesto a la Renta del Ejercicio	23	21

➤ Conciliación tributaria a efectos de determinar el impuesto a la renta por pagar

	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
<u>Saldo del Impuesto a la Renta por Pagar</u>		
Impuesto a la Renta del Ejercicio	23	21
Saldo del Impuesto a la Renta por Pagar	23	21

➤ Liquidación del Impuesto a la Renta Unico

<u>Detalle Liquidación Impuesto a la Renta Único</u>		
(+) Impuesto a la renta único	82.410	97.811
(-) Crédito tributario	(82.410)	(97.811)

➤ **Activos por Impuestos Corrientes**

	Al 31 de Diciembre de:		
	Subnota	2.019	2.018
Crédito tributario IVA		46.178	24.016
Crédito tributario Impuesto a la Renta		82.441	97.811
Total Activos por Impuestos Corrientes		128.618	121.827

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Se compone principalmente por los siguientes rubros:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Obligaciones con el IESS		768	901
Otros Pasivos Corrientes Por Beneficios a Empleados	14.1	3.842	5.700
Total Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados		4.611	6.601

<u>Subnota 14.1</u>	Al 31 de Diciembre de:	
	2.019	2.018
Sueldos por Pagar	-	1.775
Decimo Tercer Sueldo	263	329
Decimo Cuarto Sueldo	1.662	1.478
Vacaciones	1.917	1.838
Desahucio	-	280
Total Otros Beneficios a Empleados	3.842	5.700

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social está conformado por 12.500 participaciones ordinarias y nominativas cuyo valor nominal es de USD. \$1,00 cada una. A continuación se detalla la composición del paquete accionario de la compañía:

	Nacionalidad	Valor Nominal Participación	No. de Participaciones	Capital Aportado	Porcentaje de Participación Accionaria
<u>Composición del Capital Social</u>					
Syed Ahmad Mousavi	Canadiense	1,00	12.490	12.490	99,92%
Soto Espinoza Paola Alexandra	Ecuatoriana	1,00	10	10	0,08%
Total de Capital Social			12.500	12.500	100,00%

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados Acumulados.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la compañía, entre otros.

	Subnota	2.019	(+/-)	2.018
			Movimientos del Período	
(-) Pérdidas acumuladas		(121.677)	20.591	(142.268)
Utilidad del Ejercicio		95.697	(139.321)	139.321
Total Resultados Acumulados		(25.980)	(118.729)	(2.947)

17. INGRESOS

La composición de Ingresos se detalla a continuación:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de:	
		2.019	2.018
Venta de Bienes		668	-
Exportaciones de Fruta		5.494.031	6.521.072
Total Ingresos Operacionales		5.494.699	6.521.072

18. COSTOS Y GASTOS SEGÚN SU NATURALEZA

La composición de los Costos y Gastos, según su naturaleza, se detalla a continuación:

	Subnota	Al 31 de Diciembre de 2019			Total
		Costo de Venta	Gastos Operacionales	Gastos Financieros y Otros No Operacionales	
Costo de Inventarios		3.887.260	-	-	3.887.260
Sueldos, Beneficios Sociales, Honorarios		-	50.121	-	50.121
Honorarios Profesionales		-	22.014	-	22.014
Depreciaciones		-	7.326	-	7.326
Pérdida en Venta de PPE		-	454	-	454
Transporte		-	57.120	-	57.120
Combustibles		-	1.159	-	1.159
Arrendamientos Operativos		-	12.908	-	12.908
Suministros y Materiales		1.033.178	2.165	-	1.035.343
Mantenimiento y Reparaciones		-	4.655	-	4.655
Seguros		-	96	-	96
Impuestos y Contribuciones		-	1.836	-	1.836
IVA Gasto		-	6.505	-	6.505
Servicios Básicos		-	455	-	455
Otros Operacionales		279.934	33.523	-	313.457
Gasto por Transacciones Bancarias		-	-	2.862	2.862
Intereses Pagados a Instituciones Financieras		-	-	266	266
Total Costos y Gastos		5.200.373	200.336	3.128	5.403.837

	Subnota	Al 31 de Diciembre de 2018			Total
		Costo de Venta	Gastos Operacionales	Gastos Financieros y Otros No Operacionales	
Costo de Inventarios		4.771.020	-	-	4.771.020
Sueldos, Beneficios Sociales, Honorarios		-	60.772	-	60.772
Honorarios Profesionales		-	13.642	-	13.642
Depreciaciones		-	3.418	-	3.418
Pérdida en Venta de PPE		-	-	-	-
Transporte		-	17.323	-	-
Combustibles		-	1.052	-	-
Arrendamientos Operativos		-	11.739	-	-
Suministros y Materiales		1.148.480	4.408	-	-
Mantenimiento y Reparaciones		-	1.518	-	1.518
Seguros		-	-	-	-
Impuestos y Contribuciones		-	1.130	-	1.130
IVA Gasto		-	8.902	-	8.902
Servicios Básicos		-	530	-	530
Otros Operacionales		300.151	31.844	-	331.995
Gasto por Transacciones Bancarias		-	-	2.862	2.862
Intereses Pagados a Instituciones Financieras		-	-	266	266
Total Costos y Gastos		6.219.651	156.278	9.344	6.385.273

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

20. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

21. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha de preparación de los presentes estados financieros, se presenta un hecho relevante con relación del brote del virus COVID-19.

Antecedentes.

A finales del año 2019, se tuvo conocimiento de la aparición del denominado “coronavirus” en China. Un virus que tuvo una rápida expansión a nivel mundial y que el 11 de marzo de 2020 fue declarada como “pandemia” por la Organización Mundial de la Salud (OMS).

Efectos en el Ecuador.

En el Ecuador, el 16 de Marzo de 2020, mediante Decreto Presidencial No. 1017 se decretó el estado de excepción en todo el territorio nacional; estableciéndose varias medidas de prevención para controlar la emergencia sanitaria. Entre las principales tenemos:

- a. Suspensión de transporte aéreo y terrestre a nivel nacional e internacional
- b. Restricción de circulación vehicular
- c. Suspensión de jornada laboral presencial en el sector público y privado, exceptuando algunos sectores estratégicos.
- d. Ejecución prioritaria de las actividades laborales bajo la modalidad de “teletrabajo”

Lo descrito anteriormente, a criterio de la gerencia de la compañía, pudiera tener una incidencia negativa muy significativa sobre la situación financiera de la compañía por efectos de las medidas aplicadas a nivel nacional lo cual representaría una complejidad al momento de realizar las operaciones ordinarias con normalidad. A la fecha de emisión del presente informe, no existe una base fiable para medir los impactos relevantes por causa de la pandemia y las dudas que esto dejaría sobre la continuidad de la empresa en funcionamiento; por lo cual se estima que dichos impactos podrían ser medidos fiablemente en el ejercicio siguiente, es decir; el que concluye al 31 de Diciembre de 2020.

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia de la compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.