

LESAFFREC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

LESAFFREC S.A. fue constituida el 26 de junio del 2017 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 4 de julio del 2017, con el número de trámite No. 1396. La Compañía está ubicada en la provincia Guayas, cantón Guayaquil, Av. 9 de Octubre # 100 y Panamá, edificio La Previsora Piso 27 oficina 2703.

La actividad principal de la Compañía es ser intermediarios del comercio de productos alimenticios, específicamente de levadura de pan en distintas presentaciones y pesos. La Compañía inició sus operaciones en septiembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2019, el 100% (2018: 100%) de sus compras dependen de tres proveedores, ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de abril del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución.

d) Equipos

Los equipos se encuentran registrados al costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Los equipos se presentan a su valor razonable. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, así tenemos:

Equipos de computación	3 años
------------------------	--------

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades de 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

f) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados integrales cuando se han transferido los beneficios y es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	7,428	13,675
Bancos	<u>31,711</u>	<u>51,116</u>
	<u>39,139</u>	<u>64,791</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	106,795	114,068
Otras cuentas por cobrar	<u>2,871</u>	<u>4,680</u>
	<u>109,666</u>	<u>118,748</u>

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compagnie Des Levures Lesaffre	<u>800</u>	<u>800</u>
	<u>800</u>	<u>800</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lesaffre Colombia Cía. Ltda.	49,634	19,478
Lesaffre Ingredients Services	7,898	-
Saf Mex S.A. de C.V.	<u>192,536</u>	<u>141,211</u>
	<u>250,068</u>	<u>160,689</u>

Durante los años 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras	417,212	199,632

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Producto terminado (1)	<u>254,549</u>	<u>91,977</u>
	<u>254,549</u>	<u>91,977</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde principalmente a 4,650 cajas de levadura saf dorada y 2,596 cajas de levadura fermipan. Al 31 de diciembre del 2018, incluía

principalmente 2,023 cajas de saf dorada y 600 cajas de crema pastelera disponibles para la venta.

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	49,511	35,058
Otras cuentas por pagar	13,459	5,280
Otras provisiones	15,000	15,000
	<u>77,970</u>	<u>55,338</u>

10. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los gastos acumulados se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales (1)	4,828	2,782
Aportes patronales a la seguridad social	758	524
15% participación a trabajadores	3,179	2,953
	<u>8,765</u>	<u>6,259</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la provisión por beneficios sociales es como sigue:

	<u>Décimo tercer sueldo</u>	<u>Décimo cuarto sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	235	93	142	470
Provisión del periodo	4,067	908	2,033	7,008
Pagos efectuados	(3,994)	(406)	(296)	(4,696)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	308	595	1,879	2,782
Provisión del periodo	3,863	850	2,292	7,005
Pagos efectuados	0	(788)	0	(788)
Ajustes	0	0	(4,171)	(4,171)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>4,171</u>	<u>657</u>	<u>0</u>	<u>4,828</u>

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25%.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	20,854	19,691
Participación a trabajadores	(3,128)	(2,953)
Gastos no deducibles	19,442	18,950

Utilidad gravable	37,168	35,688
Impuesto corriente	7,806	8,922

12. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 50,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una.

Reservas

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle de las reservas es como sigue:

Reserva legal	7,034
Reserva facultativa	782
	<u>7,816</u>

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

13. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos de ventas se componen de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	71,107	61,412
Gastos de distribución	24,208	16,111
Gastos de viaje	49,626	27,095
Gastos de feria	0	17,723
Movilización y transporte	4,171	5,542
Publicidad y promoción	10,531	0
Varios	11,153	6,574
	<u>170,796</u>	<u>134,457</u>