

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE:

- **ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Una Firma experta

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Distribuidora Malu Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Distribuidora Malu Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

La OMS declaró pandemia mundial al COVID-19, virus que está causando la paralización generalizada de la actividad económica a nivel mundial. El Ministerio de Salud Pública el 11 de marzo de 2020 mediante Acuerdo Ministerial 00126-2020 declaró la emergencia sanitaria nacional; el Gobierno Nacional mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró desde el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública, el Art. 5 del mencionado decreto dispone el "toque de queda", y el Art. 6 suspende la jornada laboral presencial en todas las actividades productivas, a excepción de las industrias, cadenas y actividades comerciales que pertenecen a las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales; servicios bancarios, y sectores estratégicos; el restablecimiento de las actividades productivas está supeditada a la decisión del COE Nacional. Hasta la fecha de emisión de este informe, la jornada laboral presencial no ha sido restituida.

Esta situación supone disminución de ventas en las compañías y desequilibrio en las finanzas públicas por falta de ingresos tributarios y la caída de los precios del petróleo a niveles de costo de producción;

Una firma experta

para su recuperación el Gobierno Central ha realizado ajustes tributarios como el incremento de los porcentajes de retención en la fuente y analiza otras medidas que afectarán a las compañías, así como la capacidad de adquisición de la población, por ende la disminución de la demanda de bienes y servicios.

La Administración de la Compañía no ha realizado un análisis de posibles riesgos, tampoco ha determinado los efectos económicos de esta situación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos 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 mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.

Una Firma experta

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.

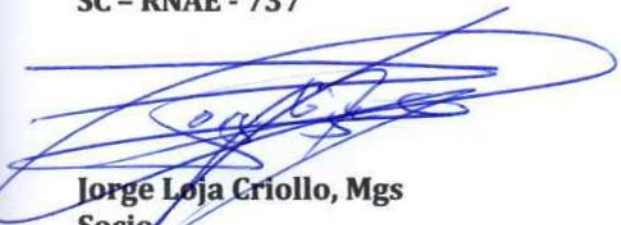
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

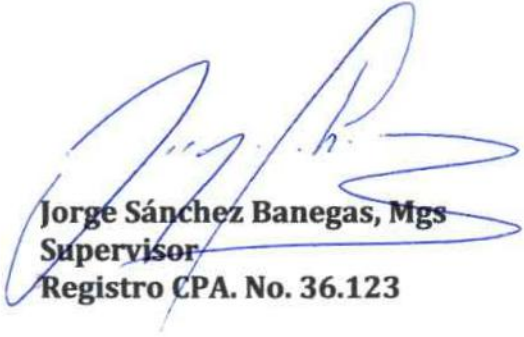
Nuestros informes de **Distribuidora Malu Cía. Ltda.** sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666



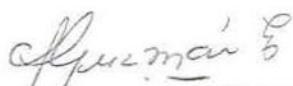
Jorge Sánchez Banegas, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 36.123

Cuenca, 20 de marzo de 2020

Una Firma experta

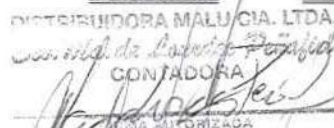
DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|---------------------|------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | <u>(US dólares)</u> | |
| Activos corrientes | | | |
| Activos financieros corrientes: | | | |
| ▪ Efectivo y equivalentes | 4 | 13.721 | 116.781 |
| ▪ Cuentas y documentos por cobrar | 5 | 1.077.238 | 1.490.146 |
| Inventarios | 6 | 42.699 | 59.896 |
| Impuestos y pagos anticipados | 7 | <u>17.517</u> | <u>50.670</u> |
| Total activos corrientes | | 1.151.175 | 1.717.493 |
| Maquinarias, equipos y vehículos | 8 | 209.433 | 275.906 |
| Activos de inversión | 9 | 962.435 | 768.270 |
| Otros activos no corrientes | | 5 | 5 |
| Impuestos diferidos | 10 | <u>7.757</u> | <u>3.516</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>2.330.805</u> | <u>2.765.190</u> |
| <u>PASIVOS</u> | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Pasivos financieros corrientes | 11 | 336.063 | 419.747 |
| Proveedores comerciales y cuentas por pagar | 12 | 607.759 | 1.087.765 |
| Beneficios de empleados corriente | 13 | 12.773 | 15.995 |
| Impuestos y retenciones por pagar | | <u>11.631</u> | <u>48.118</u> |
| Total pasivos corrientes | | 968.226 | 1.571.625 |
| Pasivos financieros no corriente | 11 | 756.650 | 345.146 |
| Beneficios de empleados no corriente | 14 | <u>77.211</u> | <u>77.278</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>1.802.087</u> | <u>1.994.049</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| | 15 | | |
| Capital social | | 122.999 | 122.999 |
| Reserva legal | | 25.401 | 25.401 |
| Otros resultados integrales | | 26.369 | 9.799 |
| Resultados adopción NIIF | | (17.600) | (17.600) |
| Resultados acumulados | | <u>371.549</u> | <u>630.542</u> |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>528.718</u> | <u>771.141</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>2.330.805</u> | <u>2.765.190</u> |



Ing. Fernando Guzmán Espinoza
Gerente General

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.
www.malu.com.pe
CONTADORA
AUTORIZADA

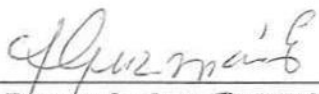


Eco. María de Lourdes Peñañiel
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

| | NOTAS | 2019 | 2018 |
|--|--------------|---------------------|---------------|
| | | (US dólares) | |
| ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Ventas netas | 16 | 3.681.869 | 4.997.211 |
| Costo de ventas | 17 | (3.089.231) | (4.127.980) |
| Utilidad bruta | | 592.638 | 869.231 |
| Gastos operativos: | | | |
| Gastos de venta | 18 | (565.927) | (658.627) |
| Gastos de administración | 19 | (211.661) | (169.873) |
| (Pérdida) Utilidad operativa | | (184.950) | 40.731 |
| Gastos financieros | | (50.490) | (30.269) |
| Otros gastos | | (3.527) | (1.227) |
| Otros ingresos | | 4.349 | 6.907 |
| (Pérdida) Utilidad antes de deducciones | | (234.618) | 16.142 |
| Participación de empleados | 20 | 0 | (2.421) |
| Impuesto a la renta | 20 | (24.375) | (36.212) |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO | | (258.993) | (22.491) |
| Pérdida por participación | | <u>2.11</u> | <u>0.18</u> |



Ing. Fernando Guzmán Espinoza
Gerente General

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.

Eco. María de Lourdes Peñafiel

CONTADORA

FIRMA AUTORIZADA

Eco. María de Lourdes Peñafiel
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

| | Capital Social | Reserva Legal | . . . Resultados . . . | | acumulados | Total patrimonio |
|--------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|----------------|---------------------|
| | | | ORI | Adop. NIIF | | |
| | | | (US dólares) | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 122.999 | 25.401 | 11.456 | (17.600) | 653.033 | 795.289 |
| Resultado actuarial | | | (5.173) | | | (5.173) |
| Reconocimiento del impuesto diferido | | | 3.516 | | | 3.516 |
| Resultado integral total | | | | | (22.491) | (22.491) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 122.999 | 25.401 | 9.799 | (17.600) | 630.542 | 771.141 |
| Resultado actuarial | | | 12.329 | | | 12.329 |
| Reconocimiento del impuesto diferido | | | 4.490 | | | 4.490 |
| Reversión del impuesto diferido | | | (249) | | | (249) |
| Resultado integral total | | | | | (258.993) | (258.993) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | <u>122.999</u> | <u>25.401</u> | <u>26.369</u> | <u>(17.600)</u> | <u>371.549</u> | <u>528.718</u> |

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.

Eco. María de Lourdes Peñañiel

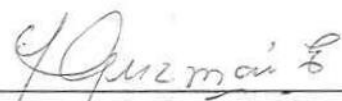
CONTADORA

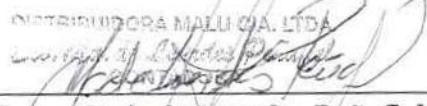
Eco. María de Lourdes Peñañiel
Contadora GeneralIng. Fernando Guzmán Espinoza
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------|
| <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | (US dólares) | |
| Efectivo recibido de clientes | | 4.050.278 | 4.816.238 |
| Efectivo recibido por otros conceptos | | 4.349 | 6.907 |
| Pago a proveedores, empleados y otros | | (4.201.649) | (4.599.239) |
| Pago participación laboral e impuesto a la renta | | (38.633) | (35.787) |
| Efectivo pagado por gastos financieros | | (49.659) | (30.269) |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación | | (235.314) | 157.850 |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u> | | | |
| Compra de muebles, equipos y vehículos | 8 | (570) | (225.111) |
| Venta de vehículos | | 0 | 91.071 |
| Inversión en certificados de aportación | | 0 | (5) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | (570) | (134.045) |
| <u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | | |
| Obligaciones financieras recibidos – pagados, neto | | 132.824 | 61.106 |
| Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento | | 132.824 | 61.106 |
| Variación neta del efectivo y sus equivalentes | | (103.060) | 84.911 |
| Efectivo al inicio del año | | 116.781 | 31.870 |
| Efectivo y sus equivalentes al final del año | 4 | 13.721 | 116.781 |


Ing. Fernando Guzmán Espinoza
 Gerente General

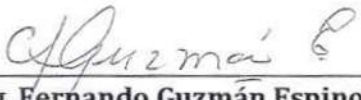

Econ. María de Lourdes Peñafiel
 Contadora General


Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)
PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

| | NOTAS | 2019 | 2018 |
|--|--------------|---------------------|-------------------|
| | | (US dólares) | |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | | (258.993) | (22.491) |
| Partidas que no representan movimiento de efectivo | | | |
| Depreciaciones | 8 | 67.043 | 75.661 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 14 | 17.963 | 14.063 |
| Reversión provisión de jubilación patronal y desahucio | 14 | (2.081) | 0 |
| Provisión cuentas incobrables | 5 | 4.668 | 10.699 |
| Baja de inventario | 19 | 1.114 | 0 |
| Intereses por pagar | 18 | 1.621 | 790 |
| Provisión participación laboral | | 0 | 2.421 |
| Provisión impuesto a la renta | | <u>24.375</u> | <u>36.212</u> |
| Subtotal | | <u>(144.290)</u> | <u>117.355</u> |
| Cambios en activos y pasivos operativos | | | |
| Disminución (Aumento) en clientes | | 368.409 | (180.973) |
| Disminución (Aumento) en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar | | 48.609 | (47.858) |
| Disminución (Aumento) en inventarios | | 16.083 | (6.818) |
| (Disminución) aumento en proveedores y cuentas por pagar | | (516.217) | 306.566 |
| Aumento en cuentas por pagar relacionadas | | 35.421 | 4.258 |
| Disminución en beneficios sociales | | (801) | (51) |
| Pago participación laboral e impuesto a la renta | | (38.633) | (35.787) |
| Pago por desahucio | 14 | (3.620) | 0 |
| (Disminución) Aumento en impuestos y retenciones por pagar | | <u>(275)</u> | <u>1.158</u> |
| Subtotal | | <u>(91.024)</u> | <u>40.495</u> |
| EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u>(235.314)</u> | <u>157.850</u> |


Ing. Fernando Guzmán Espinoza
 Gerente General


Econ. María de Lourdes Peñafiel
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Distribuidora Malu Cía. Ltda. (la Compañía) fue constituida el 16 de mayo de 2007, en la ciudad de Cuenca - Ecuador. Su actividad económica principal es la cría, reproducción y comercialización de aves, así como la compra, venta, importación y exportación de sus productos, materia prima, insumos, equipos, maquinaria, alimentos balanceados y todo lo relacionado con la avicultura en general.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la parroquia Nulti, Autopista Cuenca - Azogues y vía a Nulti S/N.

La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto actúa como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICI.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC. G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

| <u>Norma</u> | <u>Título</u> | <u>Fecha efectiva</u> |
|----------------------------|--|-----------------------|
| NIIF 9 (modificación) | Características de cancelación anticipada con compensación negativa | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 16 (nueva) | Arrendamientos | 1 de enero de 2019 |
| NIC 12 (aclaración) | Impuesto sobre la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros | 1 de enero de 2019 |
| NIC 19 (modificación) | Modificación, reducción o liquidación del plan | 1 de enero de 2019 |
| CINIIF 23 | La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias | 1 de enero de 2019 |
| Modificaciones a la NIC 28 | Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos | 1 de enero de 2019 |

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

| <u>Norma</u> | <u>Título</u> | <u>Fecha efectiva</u> |
|---|---|-----------------------|
| NIC 1 y NIC 8 (modificación) | Sobre definición de material | 1 de enero de 2020 |
| Marco Conceptual de las NIIF (modificación) | | 1 de enero de 2020 |
| NIIF 17 (nueva) | Contratos de seguro | 1 de enero de 2021 |
| NIC 28 y NIIF 10 (modificación) | Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos. | Sin fecha definida |

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron definidas en función de las NIIF vigentes y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a terceros, partes relacionadas y empleados.

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes y servicios, posterior al

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 23 "gestión de riesgo financiero".

Deterioro del valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La Compañía registra anualmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía asume las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo

Incluyen efectivo en caja, y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

Inventarios

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****Maquinarias, equipos y vehículos**

Se reconocen como partidas de maquinarias, equipos y vehículos, cuando es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros en el cumplimiento del objeto social de la Compañía, y su costo puede ser medido de una manera fiable.

Los elementos de maquinarias, equipos y vehículos se miden inicialmente al costo; el costo comprende su precio de adquisición más los gastos que son directamente atribuibles al activo hasta su puesta en condiciones de funcionamiento. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de maquinarias, equipos y vehículos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados del período en el que se reconoce la venta.

La depreciación de los elementos de maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la maquinarias y equipos, son las siguientes:

| | <u>Vida útil en años</u> (hasta) |
|--------------------------------|-------------------------------------|
| ▪ Muebles y equipos de oficina | 10 |
| ▪ Maquinaria y equipos | 10 |
| ▪ Vehículos | 5 |
| ▪ Equipos de computación | 3 |

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una propiedad de inversión son determinadas comparando el precio de la venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados fluya hacia la Compañía. Los costos de mantenimiento y otros asociados con los inmuebles son registrados en resultados cuando se realizan o conocen.

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Jubilación patronal y desahucio: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años a un mismo empleador; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El mismo cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termine, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo de estos beneficios post empleo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Las obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, también son reveladas como pasivos contingentes.

Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de participaciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral sobre las utilidades anuales.

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

| <u>Años</u> | <u>Inflación</u> |
|-------------|------------------|
| 2015 | 3,38% |
| 2016 | 1,12% |
| 2017 | - 0,20% |
| 2018 | 0,27% |
| 2019 | - 0,07% |

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes están conformados como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------|-----|---------------|----------------|
| | | (US dólares) | |
| Caja | | 653 | 4.856 |
| Bancos | (a) | <u>13.068</u> | <u>111.925</u> |
| Total | | <u>13.721</u> | <u>116.781</u> |

(a) Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras nacionales principalmente en: Banco Pichincha C. A., Banco Bolivariano C.A. y Cooperativa Jep Ltda.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| | | (US dólares) | |
| Clientes no relacionados | | 1.113.153 | 1.504.703 |
| Clientes relacionados | (nota 21) | 25.512 | 5.081 |
| Provisión para cuentas incobrables | | <u>(80.127)</u> | <u>(78.169)</u> |
| Total clientes | (a) | 1.058.538 | 1.431.615 |
| Préstamos y anticipos a empleados | | 3.650 | 3.142 |
| Cuentas por cobrar a relacionadas | (nota 21) | 5.000 | 45.000 |
| Otras cuentas por cobrar | | <u>10.050</u> | <u>10.389</u> |
| Total | | <u>1.077.238</u> | <u>1.490.146</u> |

(a) Corresponde a facturas pendientes de cobro por venta de balanceado y pollo; no generan intereses, mantiene una política de crédito de hasta 45 días.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial, enero 1 | 78.169 | 69.233 |
| Castigos | (2.710) | (1.763) |
| Provisión del año | <u>4.668</u> | <u>10.699</u> |
| Saldo final, diciembre 31 | <u>80.127</u> | <u>78.169</u> |

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Alimentos balanceados | 42.601 | 57.076 |
| Línea pecuaria | <u>98</u> | <u>2.820</u> |
| Total | <u>42.699</u> | <u>59.896</u> |

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de un mes, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Seguros anticipados | 2.460 | 6.421 |
| Anticipos entregados a proveedores y otros | 7.902 | 9.609 |
| Retenciones en la fuente | 7.155 | 12.627 |
| Anticipo I.R. | <u>0</u> | <u>22.013</u> |
| Total | <u>17.517</u> | <u>50.670</u> |

8. MAQUINARIAS, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

El detalle de las maquinarias, equipos y vehículos, y su movimiento anual, fue el siguiente:

| | . . . 2019 . . . | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| % | Saldos al | | Saldos al |
| <u>Deprec.</u> | <u>31-dic-18</u> | <u>Adiciones</u> | <u>31-dic-19</u> |
| | | (US dólares) | |
| Muebles y enseres | 10 | 31.290 | 31.860 |
| Equipos de computación | 33 | 11.810 | 11.810 |
| Vehículos | 20 | 475.346 | 475.346 |
| Maquinaria y equipo | 10 | <u>66.940</u> | <u>66.940</u> |
| Subtotal | | 585.386 | 585.956 |
| Depreciación acumulada | | (309.480) | (376.523) |
| Total | | <u>275.906</u> | <u>209.433</u> |

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

| | | . . . 2018 . . . | | | |
|------------------------|--------------|------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| | % Deprec. | Saldos al 31-dic-17 | Adiciones | Ventas y Bajas | Saldos al 31-dic-18 |
| | | | (US dólares) | | |
| Muebles y enseres | 10 | 31.290 | | | 31.290 |
| Equipos de computación | 33 | 9.602 | 2.208 | | 11.810 |
| Vehículos | 20 | 570.632 | 222.903 | (318.189) | 475.346 |
| Maquinaria y equipo | 10 | <u>66.940</u> | <u> </u> | <u> </u> | <u>66.940</u> |
| Subtotal | | 678.464 | 225.111 | (318.189) | 585.386 |
| Depreciación acumulada | | (<u>465.215</u>) | (<u>75.661</u>) | <u>231.396</u> | (<u>309.480</u>) |
| Total | | <u>213.249</u> | <u>149.450</u> | (<u>86.793</u>) | <u>275.906</u> |

Durante los años 2019 y 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía, el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. ACTIVOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos de inversión están conformados como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|----|----------------|----------------|
| | | (US dólares) | |
| Hacienda Tarqui Actueloma | | 518.270 | 518.270 |
| Construcciones en proceso | a) | 194.165 | 0 |
| Hacienda Tarqui Tutupali | | <u>250.000</u> | <u>250.000</u> |
| Total | | <u>962.435</u> | <u>768.270</u> |

- a) Al 31 de diciembre de 2018, los avances de obra y otros valores utilizados en la construcción fueron compensados parcialmente con la obligación que la Compañía mantenía con el Ing. Fabián Larriva; al 31 de diciembre de 2019 la Administración de la Compañía resolvió el reverso de dicha compensación.

10. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y durante esos años, el movimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------|----------------|--------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial, 1 de enero | 3.516 | 0 |
| Reconocimiento | 4.490 | 3.516 |
| Reversión | (<u>249</u>) | <u>0</u> |
| Saldo final, 31 de diciembre | <u>7.757</u> | <u>3.516</u> |

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están convenidos como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

| | | <u>Vencimiento hasta</u> | <u>% de</u> <u>interés</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|-----|--------------------------|-------------------------------|------------------|----------------|
| | | | | (US dólares) | |
| Banco Pichincha C.A. | (a) | 4-julio-2024 | 9,24 | 508.712 | 415.029 |
| Banco Bolivariano C.A. | | 5-octubre-2020 | 9,63 | 101.795 | 0 |
| Préstamo de socio | (b) | (nota 21) | | 319.108 | 122.968 |
| Préstamos de terceros | | | | 150.000 | 215.000 |
| Tarjeta Diners Club | | | | 1.721 | 9.684 |
| Tarjeta Mastercard | | | | 9.756 | 1.422 |
| Intereses por pagar | | | | <u>1.621</u> | <u>790</u> |
| Total | | | | <u>1.092.713</u> | <u>764.893</u> |
| Porción corriente | | | | <u>336.063</u> | <u>419.747</u> |
| Porción no corriente | | | | <u>756.650</u> | <u>345.146</u> |

- a) Conformado por 3 operaciones, garantiza una hipoteca sobre el bien inmueble del Ing. Fabián Larriva ubicado en la parroquia Tarqui, valorado en USD 693.291.
- b) Incluye USD 194.165 de la obligación que la Compañía mantenía con el Ing. Fabián Larriva y que fueron compensados con las construcciones en curso en diciembre de 2018, compensación que fue reversada por disposición de la Administración de la Compañía en el año 2019. (nota 9).

El valor razonable de los pasivos financieros corrientes corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

12. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|-----------|----------------|------------------|
| | | (US dólares) | |
| Proveedores locales | (a) | 460.218 | 983.888 |
| Proveedores relacionados | (nota 21) | <u>112.634</u> | <u>77.213</u> |
| Subtotal proveedores | | 572.852 | 1.061.101 |
| Nomina por pagar personal | | 31.498 | 22.561 |
| Anticipos recibidos de clientes | | <u>3.409</u> | <u>4.103</u> |
| Total | | <u>607.759</u> | <u>1.087.765</u> |

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a saldos por pagar por la compra de alimentos balanceados y línea pecuaria, siendo el principal proveedor Liris S.A.

13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Participación empleados | 0 | 2.421 |
| Beneficios sociales | <u>12.773</u> | <u>13.574</u> |
| Total | <u>12.773</u> | <u>15.995</u> |

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial, 31 | 13.574 | 13.625 |
| Provisiones | 45.048 | 33.074 |
| Pagos | <u>(45.849)</u> | <u>(33.125)</u> |
| Saldo final, diciembre 31 | <u>12.773</u> | <u>13.574</u> |

14. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2019 y 2018, fueron calculados de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, y registradas en base a estudio actuarial elaborado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 8,21% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 16 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 1,50%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

| | <u>Jubilación</u> <u>Patronal</u> | <u>Desahucio</u> <u>(US dólares)</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|--------------------------------------|---|-------------------|
| Saldos al 31 diciembre de 2017 | 40.048 | 17.994 | 58.042 |
| Costo laboral | 7.212 | 2.077 | 9.289 |
| Costo financiero | 3.308 | 1.466 | 4.774 |
| ORI | <u>5.679</u> | <u>(506)</u> | <u>5.173</u> |
| Saldos al 31 diciembre de 2018 | 56.247 | 21.031 | 77.278 |
| Pagos | | <u>(3.620)</u> | <u>(3.620)</u> |
| Costo laboral | 9.412 | 2.622 | 12.034 |
| Costo financiero | 4.342 | 1.587 | 5.929 |
| ORI | <u>(10.314)</u> | <u>(2.016)</u> | <u>(12.329)</u> |
| Reversión | <u>(2.012)</u> | <u>(69)</u> | <u>(2.081)</u> |
| Saldos al 31 diciembre de 2019 | <u>57.675</u> | <u>19.536</u> | <u>77.211</u> |

15. PATRIMONIO

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 122.999, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Otros resultados integrales: Surge por el reconocimiento del impuesto diferido.

Resultados acumulados: Corresponde al neto de las utilidades generados en años anteriores con las pérdidas anuales.

16. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, fueron originadas como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Alimento balanceado | 2.934.196 | 4.442.557 |
| Pollo BB | 783.167 | 587.752 |
| Línea pecuaria | 26.419 | 11.569 |
| Línea accesorios | 0 | 438 |
| (-) Descuento en ventas | (587) | (1.147) |
| (-) Devolución en ventas | (61.326) | (43.958) |
| Total | <u>3.681.869</u> | <u>4.997.211</u> |

17. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2019 y 2018, la determinación del costo de venta, fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Inventario inicial de mercadería | 59.896 | 53.078 |
| (+) Compras del año | <u>3.072.034</u> | <u>4.134.798</u> |
| Disponibile | 3.131.930 | 4.187.876 |
| (-) Inventario final de mercadería | (42.699) | (59.896) |
| Costo de venta | <u>3.089.231</u> | <u>4.127.980</u> |

18. GASTOS DE VENTA

Los gastos de administración durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|-------------|
| | (US dólares) | |
| Sueldos salarios y demás remuneraciones | 245.626 | 271.605 |
| Transporte | 67.464 | 91.403 |
| Depreciaciones | 63.128 | 68.257 |
| Aporte a la seguridad social (incluido fondos) | 53.296 | 55.385 |
| Beneficios sociales e indemnizaciones | 50.642 | 35.319 |
| Mantenimiento y reparación | 26.560 | 48.256 |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 17.963 | 14.063 |
| Combustibles | 15.000 | 17.686 |

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Seguros | 9.759 | 14.060 |
| Gastos de viaje | 1.861 | 9.571 |
| Otros gastos menores | <u>14.628</u> | <u>33.022</u> |
| Total | <u>565.927</u> | <u>658.627</u> |

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Mantenimiento y reparaciones | 47.603 | 17.382 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 36.755 | 35.978 |
| Servicios básicos | 14.842 | 13.098 |
| Honorarios profesionales | 7.474 | 11.053 |
| Provisión cuentas incobrables | 4.668 | 10.699 |
| Depreciaciones | 3.915 | 7.405 |
| Baja de inventario | 1.114 | 0 |
| Otros gastos menores | <u>95.290</u> | <u>74.258</u> |
| Total | <u>211.661</u> | <u>169.873</u> |

20. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| (Perdida) Utilidad contable | (234.618) | 16.142 |
| (-) participación trabajadores (15%) | 0 | (2.421) |
| (+) diferencias temporarias | 16.964 | 14.063 |
| (+) partidas conciliatorias, netas | <u>62.489</u> | <u>52.092</u> |
| Base imponible para impuesto a la renta | (155.165) | 79.876 |
| Impuesto a la renta corriente, anticipo mínimo | <u>24.375</u> | <u>36.212</u> |
| Impuesto a la renta diferido | <u>4.490</u> | <u>3.516</u> |
| Retenciones del año actual | <u>7.155</u> | <u>12.180</u> |
| Retenciones de años anteriores | <u>0</u> | <u>447</u> |
| Anticipo de I.R. pagado | <u>24.375</u> | <u>22.013</u> |

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, la Administración de la Compañía declara que los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, las que se detallan a continuación:

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

| | | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|-------------------------|-----------|---------------------|----------------|
| | <u>Tipo de relación</u> | | <u>(US dólares)</u> | |
| <u>Clientes</u> | | | | |
| Guzmán Talbot María Fernanda | Socia | | <u>25.512</u> | <u>5.081</u> |
| Total | | (nota 5) | <u>25.512</u> | <u>5.081</u> |
| <u>Cuenta por cobrar</u> | | | | |
| Lajifer Cía. Ltda. | Socios en común | (nota 5) | <u>5.000</u> | <u>45.000</u> |
| <u>Proveedores</u> | | | | |
| Incupasaje Cía. Ltda. | Socios en común | | 112.634 | 76.350 |
| Lajifer Cía. Ltda. | Socios en común | | <u>0</u> | <u>863</u> |
| Total | | (nota 12) | <u>112.634</u> | <u>77.213</u> |
| <u>Cuentas por pagar</u> | | | | |
| Larriva Coellar Klever Fabian | Socio | (nota 11) | <u>319.108</u> | <u>122.968</u> |
| <u>Ventas</u> | | | | |
| Larriva Alvarado Klever Vicente | Socios en común | | 0 | 112.816 |
| Guzmán Talbot María Fernanda | Socia | | <u>48.468</u> | <u>60.414</u> |
| Total | | | <u>48.468</u> | <u>173.230</u> |
| <u>Compras</u> | | | | |
| Incupasaje Cía. Ltda. | Socios en común | | 665.874 | 514.482 |
| Lajifer Cía. Ltda. | Socios en común | | <u>1.121</u> | <u>6.002</u> |
| Total | | | <u>666.995</u> | <u>520.484</u> |

22. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía confirma que excepto por los contratos de crédito descritos en la nota 11, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas ni laborales que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2019.

23. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, la Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

Riesgo de la tasa de interés: Este riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo los préstamos a tasas de interés lo más bajo posible o fija, por lo cual este riesgo es menor.

Riesgo de precios: los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito: es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad es evaluada periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez: la Gerencia General conjuntamente con el Departamento de Contabilidad son quienes asumen la responsabilidad por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

El índice de liquidez del 1,19% (1,09% en el 2018) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:


| | 0 - 30 | 31 - 90 | 91 - 360 | > 361 | Total |
|----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| <u>Activos financieros</u> | | | (US dólares) | | |
| Efectivo y equivalentes | 13.721 | | | | 13.721 |
| Cientes | <u>1.126.741</u> | <u>11.924</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1.138.665</u> |
| Total activos financieros | <u>1.140.462</u> | <u>11.924</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1.152.386</u> |
| <u>Pasivos financieros</u> | | | | | |
| Obligaciones bancarias | 41.782 | 61.122 | 233.159 | 285.921 | 621.984 |
| Préstamos de terceros | | | | 150.000 | 150.000 |
| Proveedores | <u>410.551</u> | <u>162.301</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>572.852</u> |
| Total pasivos financieros | <u>452.333</u> | <u>223.423</u> | <u>233.159</u> | <u>435.921</u> | <u>1.344.836</u> |

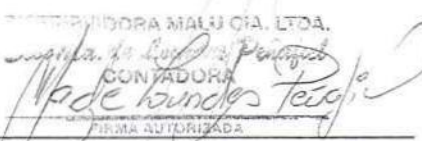
Riesgo de capital: la Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como un negocio en marcha.

La Compañía mantiene un patrimonio suficiente para respaldar su normal operación, la Gerencia General realiza recomendaciones a la Junta General de Socios respecto al destino de las utilidades para mantener una relación deuda/patrimonio adecuada que minimice el riesgo.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (20 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.


Ing. Fernando Guzmán Espinoza
 Gerente General


 DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.
 CONTADORA
 FIRMA AUTORIZADA
Eco. María de Lourdes Peñañiel
 Contadora General

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**A la Junta General de Socios de
DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **Distribuidora Malu Cía. Ltda.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.


La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de La Compañía, tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismos que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

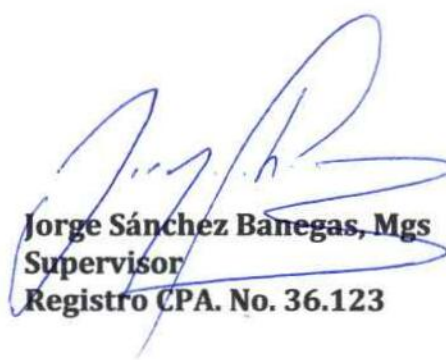
Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **Distribuidora Malu Cía. Ltda.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666



Jorge Sánchez Banegas, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 36.123

Cuenca, 6 de marzo de 2019

Una Firma experta

DISTRIBUIDORA MALU CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Pág. No.

Auditoría preliminar al 31 de julio

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES

| | |
|--|-------|
| Pago por transporte de inventarios, alternativa de registro | 3 |
| Observaciones a la cuenta contable "Inventarios" | 4 - 5 |
| Seguro de vehículos, observaciones | 6 |
| Anticipo a proveedores, observaciones | 7 |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio, observación a su tratamiento | 8 |
| Gastos no deducibles, consideración | 9 |
| Contrato de "Comodato", desactualizado | 10 |

Auditoría final al 31 de diciembre

ASPECTOS CONTABLES

| | |
|--|---------|
| Impuesto a la renta, registro inadecuado | 11 |
| SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES | 12 - 14 |

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS Y CONTABLES

Pago por transporte de inventario, alternativa de registro

Es política de la Compañía registrar en la cuenta del gasto "5.2.01.15.01 Transporte"; los pagos incurridos por el servicio de transporte del alimento balanceado (inventario), valor que hasta el 31 de julio 2019 suma USD 36.356.

Al respecto los numerales 10 y 11 de la NIC 2 "Inventarios"; mencionan:

Costo de los inventarios

"... 10.- El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales (...)". (el subrayado nos pertenece)

Costos de adquisición

"... 1.- El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición (...)". (el subrayado nos pertenece).

Considerando los criterios establecidos en la normativa contable, consideramos que los valores pagados por el traslado del inventario hasta las bodegas de la Compañía no deben ser reconocidos como gastos, sino que deben formar parte del costo del inventario; sin embargo, si es decisión de la Administración continuar reconociéndolos como gasto del período, recomendamos elaborar la respectiva política contable.

Comentario de la Administración

A partir del 1 de enero de 2020, los valores incurridos en el servicio de transporte del alimento, formaran parte del costo del inventario. El proveedor del sistema indicó que esta opción era la más adecuada, ya que hacerlo ahora generaría contratiempos en el cálculo de los costos.

Observaciones a la cuenta contable "Inventarios"

De la revisión al saldo de la cuenta contable "Inventarios", determinamos las siguientes observaciones:

1. Conciliado el kardex de inventarios con el reporte de ventas por línea de producto, determinamos una diferencia de 20 unidades vendidas en el producto "L3120P IS Super inicial Polvo"; la diferencia en el costo de venta de estas unidades suma USD 440. Esta situación fue comunicada a la Contadora, quien manifestó que por error se habría duplicado una venta del producto indicado; posterior a ello, realizó el ajuste respectivo.
2. En la visita a las bodegas de la Compañía ubicadas en Nulti, realizamos una constatación física del inventario de la línea pecuaria y alimento balanceado, determinando lo siguiente:

- a. Diferencias entre los reportes emitidos por el sistema contable y el conteo físico de las siguientes unidades:

| Código | Descripción | Saldo Contable | Toma física | Diferencia |
|------------|-------------------------|----------------|-------------|------------|
| L3220P-ES | Super final polvo | 582 | 581 | 1 |
| L3222P-ESC | Super final concentrado | 65 | 64 | 1 ii) |
| FARAM6 | Cipronova 20100 gms | 1 | 0 | 1 ii) |

ii) De lo manifestado por el personal responsable, estos productos fueron devueltos a los proveedores por presentar inconsistencias hace meses atrás; sin embargo, hasta la fecha los proveedores no han realizado la reposición.

- b. Los siguientes productos de la línea pecuaria se encontraron caducados:

| Código | Descripción | Cantidad | Costo unitario (US dólares) | Costo total |
|--------------|------------------------|-----------|--------------------------------|--------------|
| FARA8 | Piretamol 1lt | 4 | 24 | 98 |
| FARAM7 | Piretamol 5 Lt | 3 | 115 | 345 |
| FARMAM | Gentafarm Compl 100 Ml | 3 | 16 | 48 |
| IMB | Furaprol Plus X 1 Kg | 2 | 38 | 76 |
| IMVBT | Tilaclor Plus X Kg | 5 | 52 | 260 |
| LP BASIC 03 | Fosbac Simplex 1 Kg | 1 | 47 | 47 |
| LP BASIC 04 | Fosbac Plus T X 1 Kg | 5 | 47 | 235 |
| Total | | 23 | | 1.109 |

Por lo expuesto recomendamos:

1. Realizar conciliaciones mensuales entre los diferentes reportes de control de inventarios, con el fin de que inconsistencias como las descritas sean identificadas y ajustadas oportunamente.
2. Gestionar la reposición de los productos con los proveedores y realizar la baja de los productos caducados.
3. Establecer políticas de control rutinario y verificación de los inventarios, para que en base a ello, el personal responsable identifique oportunamente irregularidades en el estado y manejo de los productos y permita tomar medidas oportunas para regulación.

Comentario de la Administración

Con respecto al punto 1; en realidad se habría producido un error en el registro de la venta; lo cual fue comunicado al proveedor del sistema; quién realizó la corrección. Manifestamos que se trató de un evento nada frecuente.

Con respecto a las diferencias encontradas entre el inventario físico y el sistema, este tema ya fue resuelto; además se pidió la reposición de los sacos de alimento a Liris S. A., que en algún momento fueron enviados para reprocesarlos, los cuales ya se encuentran en la bodega de la Compañía. En cuanto al medicamento, el proveedor nos pidió tiempo para poder reponernos.

De otra parte, se procedió a dar de baja los productos que estaban caducados por disposición del presidente de la Compañía.

Seguimiento auditoría final

Cumplida.

Seguro de vehículos, observaciones

De la revisión a la póliza de seguro de vehículos contratada por la Compañía en el año 2019, determinamos las siguientes observaciones:

- 1) Vehículos que no son de propiedad de la Compañía; sin embargo, fueron incluidos en la cobertura de la póliza, así como lo detallamos:

| Marca | Monto asegurado (US dólares) | |
|-----------------------------------|---------------------------------|----|
| Renault/duster/Azul/2013/abd4011 | 12.000 | a) |
| Chevrolet/Ftr/Blanco/abc4564/2012 | 35.000 | b) |

- a) El vehículo es de propiedad de la contadora de la Compañía.
- b) Vehículo que ya fue vendido en años anteriores.

- 2) Los siguientes vehículos que son de propiedad de la Compañía no se encuentran asegurados:

| Marca | Placa | Clase | Modelo | (US dólares) |
|----------------|---------|-----------|---------------------------------|-----------------------|
| Hyundai | ABB2852 | Camion | Hd78 Chasis Cabinado | 29.990 |
| Daytona | HF901J | Moto | Dy200gy-10 | 896 |
| Kia 4x4 | AFZ0003 | Camion | | 10.000 |
| Camion Hino | ABD7410 | Camion | Xzu640l-Hkmlj3 4.0 2 P 4x2 Tm | 33.298 |
| Camion Hino Gd | ABE8548 | Camion | Gd8jlsa Ac 7.7 2p 4x2 Tm Diesel | 69.029 |
| Hino | ABE5891 | Camion | Fm2pr7a-Sg3 | 130.792 |
| Amarok Bi Tdi | ABG5970 | Camioneta | Amarok Bi Tdi Plus Ac 2.0 Cd | 29.990 |
| Total | | | | <u>303.995</u> |

Al respecto el numeral 4, del Art. 10 Deducciones, de la Ley de Régimen Tributario Interno en la parte pertinente señala:

"...4.- Las primas de seguros devengados en el ejercicio impositivo que cubran riesgos personales de los trabajadores y sobre los bienes que integran la actividad generadora del ingreso gravable, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente (...)"

Considerando lo expuesto en la normativa tributaria; recomendamos proceder con la inclusión de los vehículos que no están asegurados y desvincular a los automotores que no son de propiedad de la Compañía, además para futuras renovaciones considerar únicamente los bienes de propiedad de la Compañía, caso contrario el gasto incurrido deberá ser considerado como no deducible.

Comentario de la Administración

El valor de las primas pagadas por los vehículos que no son de propiedad de la Compañía fue reconocido como gasto no deducible. Se tomará en cuenta lo observado para las siguientes renovaciones del seguro.

Seguimiento auditoría fina

Punto 1; cumplida.

Punto 2; Continúa la observación.

Comentario de la Administración: final

En lo que respecta a la inclusión de todos los vehículos de la Compañía, la Administración decidió en este año no considerar todos, por la situación económica preocupante que vive la Empresa.

Anticipo a proveedores. observaciones

La cuenta contable "1.01.04.03 Anticipo a proveedores", incluye los siguientes saldos pendientes de liquidación y/o regulación:

- a) USD 6.897 que corresponde a valores entregados entre los años 2017 y 2018 al señor Alvear León Oscar Leonel, para la entrega de pollo en pie; sin embargo, hasta la fecha el proveedor no ha cumplido con la entrega del producto; además no se evidencia que la Compañía haya realizado la gestión para el cumplimiento de lo pactado o la devolución del valor entregado.
- b) USD 1.000 por un anticipo entregado el 1 de marzo de 2016 a la señora Zabaleta Reas Rochelle Connie; que según lo manifestado por la Contadora el valor fue entregado para realizar trabajos en las propiedades que la Compañía tiene en Tarqui; sin embargo, se desconoce si dichos trabajos ya fueron concluidos, tampoco se evidencia que el Departamento Contable haya realizado gestiones para verificar el estado de las obras.
- c) USD 550, que corresponde a valores anticipados al señor Pillaga Ruiz Paúl entre diciembre de 2015 y enero de 2016; que han sido liquidados; de lo manifestado por la Contadora, el proveedor ya facturó y entregó el bien objeto del contrato.

Recomendamos realizar un análisis y revisión de los anticipados entregados, con la finalidad de gestionar su liquidación, devolución o baja respectiva.

Comentario de la Administración

En cuanto a los anticipos entregados, se indica:

- Se procedió a demandar al Sr. Oscar Alvear León, para la recuperación del valor.
- Se realizó la llamada respectiva al Arq. Zabaleta; quién manifestó que procederá a revisar el tema y coordinar las acciones para la liquidación.
- En lo referente al anticipo del Sr. Pillaga, se coordinó una reunión para el 18 de octubre de 2019, para que se pueda analizar esta situación.

Seguimiento auditoría final

Literales a y c; Continúa la observación.

Literal b, cumplida.

Comentario de la Administración: final

En el caso del Sr. Alvear Oscar, se procedió a la demanda respectiva, la misma que se encuentra en trámite; sin embargo, está sujeta al retorno del deudor del exterior.

Con respecto al Sr. Pillaga Paúl, la Administración está exigiendo su recuperación o el descuento a la persona que dio 2 veces este valor.

Provisión para jubilación patronal y desahucio. observación a su tratamiento

En el informe de recomendaciones resultante de la auditoría del año 2018, comunicamos sobre los aspectos que la Compañía debe considerar en el año 2019, para el tratamiento contable y tributario de las provisiones para jubilación patronal y desahucio; sin embargo, de la revisión a los registros contables relacionados con estas partidas, determinamos que los siguientes aspectos no han sido considerados:

1. De enero a julio de 2019 salieron de la Compañía 3 empleados, los mismos que a la fecha de su salida, recibieron la bonificación por desahucio, sin embargo, la Compañía no utilizó adecuadamente la provisión constituida para realizar el pago, sino que en algunos casos registro directamente al gasto el valor pagado por la bonificación; además, no realizó el reverso de la provisión por jubilación patronal ni utilizó el activo por impuesto diferido atribuido a esas provisiones.

El detalle de lo indicado es el siguiente:

| Empleado | Fecha de salida | Pago | Provisión constituida | Desahucio | | |
|-------------------|-----------------|--------------|-----------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|
| | | | | Provisión utilizada | Afectación al gasto | Afectación real al gasto |
| | | | | (US Dólares) | | |
| Campoverde Víctor | 12/06/2019 | 1.185 | 1.121 | 1.176 | 9 | 64 |
| Morocho Julio | 21/02/2019 | 395 | 128 | 0 | 395 | 267 |
| Samaniego José | 21/02/2019 | <u>375</u> | <u>174</u> | <u>0</u> | <u>375</u> | <u>201</u> |
| | Total | 1.955 | 1.423 | 1.176 | 779 | 532 |

Continuación:

| Empleado | Jubilación | Impuesto diferido (reverso) | |
|-------------------|------------------------|-----------------------------|------------|
| | Provisión no reversada | Desahucio | Jubilación |
| (US Dólares) | | | |
| Campoverde Víctor | 24 | 47 | 1 |
| Morocho Julio | 304 | 5 | 14 |
| Samaniego José | 275 | 7 | 13 |

2. La Compañía no mantiene un anexo para el control de las provisiones y del impuesto diferido. Al respecto conocemos que el actuario proporciona un anexo en Excel; el cual detalla el valor de las provisiones constituidas para cada empleado y el impuesto diferido.

Por lo expuesto recomendamos:

1. Realizar ajustes contables para regular el gasto, además proceder con el reverso de las provisiones no utilizadas, considerando que, si éstas fueron constituidas como no deducibles, su reverso deberá afectar a un ingreso no sujeto de impuesto a la renta; además no olvidar utilizar el impuesto diferido, de tal manera que se aproveche el beneficio tributario de la deducibilidad.
2. Solicitar el anexo de las provisiones al actuario y mantenerlo siempre actualizado.

Comentario de la Administración

Se realizó las correcciones y ajustes necesarios para solventar lo observado.

Seguimiento auditoría final

Cumplida.

Gastos no deducibles, consideración

El 3 de junio de 2019 la Compañía canceló USD 6.849 por concepto de patentes municipales y por el 1,5 por mil de los activos totales, impuestos que correspondían al año 2018 y que fueron registrados en el gasto del ejercicio actual.

Al respecto el Art. 27 "*Deducciones generales*" del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en la parte pertinente establece:

"...son deducibles todos los costos y gastos necesarios, causados en el ejercicio económico (...)".

Recomendamos considerar como gasto no deducible el valor cancelado por concepto de los tributos del año anterior.

Comentario de la Administración

Se realizó el asiento contable de ajuste; reconociendo estos gastos como no deducibles.

Seguimiento auditoría final

Cumplida.

Contrato de "Comodato", desactualizado

Evidenciamos que el contrato de "Comodato" que la Compañía mantiene con el socio Larriva Coellar Klever Fabián, está vencido; según lo indica la cláusula quinta de dicho cuerpo legal suscrito 16 de noviembre de 2017:

"... El plazo que se estipula es el de un año, el mismo que tendrá vigencia a partir de la fecha de suscripción de este instrumento pudiendo ser prorrogado por un periodo de tiempo igual previo acuerdo entre el comodante y el comodatario adaptado dentro de los tres meses anteriores al vencimiento del plazo (...)"

Con la finalidad de que la documentación legal este actualizada y que las operaciones de la Compañía estén debidamente respaldadas, recomendamos realizar la suscripción de un nuevo contrato de comodato.

Comentario de la Administración

La Administración de la Compañía procederá con la suscripción de un nuevo contrato.

Seguimiento auditoría final

Cumplida.

ASPECTOS CONTABLES

Impuesto a la renta, registro inadecuado

De la revisión a los estados financieros preliminares de la Compañía, evidenciamos que la cuenta contable "2.01,07.07.02 Liquidación por pagar" presentó un saldo deudor de USD 24.375, situación originada por un error en el registro del impuesto a la renta del año 2019, tal como lo detallamos:

| Cuenta | Debe | Haber |
|-----------------------------------|--------------|-------|
| | (US Dólares) | |
| Liquidación por pagar | 24.375 | |
| Anticipo impuesto a la renta 2019 | | 24375 |

Siendo lo correcto, haber realizado los siguientes registros contables:

| Cuenta | Debe | Haber |
|-----------------------------------|--------------|--------|
| | (US Dólares) | |
| - 1 - | | |
| Pérdida del ejercicio | 24.375 | |
| Impuesto a la renta por pagar | | 24 375 |
| - 2 - | | |
| Impuesto a la renta por pagar | 24.375 | |
| Anticipo impuesto a la renta 2019 | | 24.375 |

Esta situación fue comunicada a la Contadora quien procedió a realizar los ajustes contables respectivos; sin embargo, recomendamos implementar políticas de verificación y control de los registros y saldos contables para una adecuada presentación de los estados financieros.

Comentario de la Administración

Efectivamente fue un error cuando se registró la conciliación tributaria para la entrega de los estados financieros preliminares; sin embargo, el departamento de contabilidad detectó este error y fue corregido de inmediato.

Año 2018

| Observaciones | Seguimiento | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------|---------------------------------------|---------------------------------------|----------|---------|--------------|-------|--|--|--------|---------|----------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--------------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|-----------|--|
| <p><u>Administración y gestión de la cartera de clientes, deficiencias en el control interno</u></p> <p>A pesar que en la auditoria del año 2017 informamos a la Compañía sobre la existencia de fuertes debilidades en la administración y gestión de la cartera de clientes; durante nuestra visita preliminar del año 2018 evidenciamos que las deficiencias persisten, sin que la Administración haya tomado las acciones y mecanismos de control necesarios para superarlas.</p> <p>El estado actual de la cartera de clientes al 31 de octubre de 2018 es el siguiente:</p> <p>1. La cartera vencida al 31 de octubre de 2018 suma USD 908.609, lo que representa el 59% de morosidad, así como lo detallamos:</p> <table><tr><th></th><th>Vigente</th><th colspan="4">.... Cuentas por cobrar vencidas</th><th>Total</th></tr><tr><th></th><th></th><th>0 - 30</th><th>31 - 90</th><th>91 - 360</th><th>> 360</th><th></th></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>(US dólares)</td></tr><tr><td>Cientes</td><td>629.143</td><td>203.997</td><td>80.492</td><td>236.397</td><td>387.723</td><td>1.537.752</td></tr></table> <p>De lo manifestado por la Contadora; la probabilidad de recuperación de los valores vencidos es baja; e inclusive nula en algunos casos.</p> <p>2. Existen cuentas por cobrar que provienen desde los años 2014 y 2015 que suman USD 26.608, y que en apego a la normativa tributaria debería ser castigados.</p> <p>3. Identificamos las siguientes debilidades en el proceso de administración y gestión de la cartera:</p> <ul style="list-style-type: none">Continúa la práctica de otorgar créditos a clientes con cartera vencida; en algunos casos éstos presentaron un vencimiento de más de 120 días; así, por ejemplo: Cajamarca Ángel Hugo Molina Marín Elvis Orlando, Salazar Matute Lurdes Magdalena, Salto Jairo Rogelio. Además, bajo la misma modalidad se han otorgado créditos a nombre de familiares de los propios clientes que tenían un mal historial crediticio; lo que ha provocado que dichos créditos tampoco se puedan recuperar, como es el caso de Ordoñez Yanza Mayra Abigail, Ordoñez Yanza Ruth Lucrecia, Sumba lucero Digna Virginia Zumba Lucero Nube Marlene, Yanza Yanza Diana Mariela y Yanza Yanza Vilma Ubaldina.Inadecuado seguimiento de la cartera de clientes por parte de los vendedores de la Compañía; pues conocimos que la gestión de cobro inicia una vez finalizado el plazo del crédito (45 días); en algunos casos los clientes ya han realizado la venta del pollo y no quieren realizar el pago de la deuda, o en otras situaciones, los clientes manifiestan que perdieron la crianza y que necesitan más financiamiento para recuperar la inversión; por lo que se les otorga un nuevo crédito. Actualmente la gestión de cobro lo realizan dos personas; de las | | Vigente | Cuentas por cobrar vencidas | | | | Total | | | 0 - 30 | 31 - 90 | 91 - 360 | > 360 | | | | | | | | (US dólares) | Cientes | 629.143 | 203.997 | 80.492 | 236.397 | 387.723 | 1.537.752 | <p>Continúa la observación, las deficiencias en la administración de la cartera se siguen presentando.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2019 la cartera vencida suma de USD 829.736 y su provisión alcanza los USD 80.382, que representa el 10 % de la cartera vencida.</p> |
| | Vigente | Cuentas por cobrar vencidas | | | | Total | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 0 - 30 | 31 - 90 | 91 - 360 | > 360 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | (US dólares) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cientes | 629.143 | 203.997 | 80.492 | 236.397 | 387.723 | 1.537.752 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| <u>Observaciones</u> | <u>Seguimiento</u> |
|---|--------------------|
| <p>cuales una no tiene experiencia en el manejo de cartera; y la otra persona únicamente realiza llamadas para la recuperación.</p> <p>La situación antes indicada ocasiona que la Compañía recurra a préstamos de terceros con sus correspondientes costos financieros, para cubrir las cuentas con sus proveedores.</p> | |

Año 2017

| <u>Observaciones</u> | <u>Seguimiento</u> |
|--|---|
| <p><u>Cartera de clientes, observaciones</u></p> <p>De la revisión a la cartera de clientes y su morosidad, determinamos las siguientes observaciones:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La política de crédito que mantiene la Compañía es máxima 45 días, la cartera vencida al 31 de octubre de 2017 suma USD 1.244.589, lo que representa el 57% de morosidad. 2. Existe créditos nuevos a clientes que ya tenían cartera vencida en algunos casos por más de 120 días, así tenemos los casos de: Sebastian Arichavala, Julio Cesar Bueno, María Guncay Tacuri, Jairo Regelio Saltos, Lastenia Tacuri, Viviana Yanza Arichavala, Diana Maricela Yanza Yanza. 3. Al 31 de octubre de 2017, la Compañía reporta cuentas por cobrar por USD 1.365 provenientes del año 2012, que, de acuerdo a la normativa tributaria vigente, son considerados incobrables y debe ser castigados. | Continúa la observación. |
| <p><u>Proceso de cobranzas, deficiencias en el control interno</u></p> <p>La alta morosidad reportada por la Compañía nos motivó a conocer con mayor profundidad el proceso de cobranzas que la Compañía tiene implementado, de lo cual determinamos las siguientes debilidades de control:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. No evidenciamos que la Compañía haya establecido por escrito un proceso de cobranzas. 2. Los vendedores realizan visitas a los clientes que tiene cuentas vencidas, sin embargo, estas acciones y sus resultados no son comunicadas a la Gerencia. 3. Las llamadas realizadas a los clientes para gestionar el pago o por lo menos para recordar que la cuenta está vencida, no demuestran efectividad. <p>Consideramos que el personal encargado de cobranzas no ha realizado un adecuado control y seguimiento de la cartera de clientes, lo cual ha originado que la Compañía mantenga cuentas por cobrar de años anteriores.</p> | Continúa la observación; las deficiencias no han sido superadas |
| <p><u>Cobertura de seguros para transporte de dinero y valores, inexistencia</u></p> <p>Al 31 de octubre de 2017 evidenciamos que la Compañía no mantiene un contrato de póliza de seguros para el transporte de dinero y valores. Los depósitos de dinero tanto en efectivo y en cheques que la Compañía realiza en promedio diario son aproximadamente entre USD 5.000 y USD 10.000.</p> | Continúa la observación |

| <u>Observaciones</u> | <u>Seguimiento</u> | | |
|---|-------------------------------|---------|---------------------------------|
| <p><u>Obligaciones financieras con terceros, observaciones</u></p> <p>Los estados financieros al 31 de octubre de 2017, reporta pasivos por USD 380.542, de acuerdo con el siguiente detalle:</p> <p><u>Préstamos socios</u></p> <table> <tr> <td>Larriva Coellar Kléver Fabián</td><td>315.542</td></tr> </table> <p>Sin embargo, la Compañía no mantiene documentación que sustente tales obligaciones.</p> | Larriva Coellar Kléver Fabián | 315.542 | <p>Continúa la observación.</p> |
| Larriva Coellar Kléver Fabián | 315.542 | | |

De acuerdo con afirmación de la Administración, no existen observaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimiento.