

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

1.1 Constitución y operaciones

Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A. INALECSA (en adelante

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Estas situaciones generaron que los ingresos de la Compañía decrecieran en aproximadamente US\$400.000 durante el último trimestre del año 2019. La Compañía implementó planes de ahorro en gastos operativos y renegociaciones en los precios de las principales materias primas con sus proveedores con el fin de minimizar el impacto.

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

1.4 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Presidente Ejecutivo el 24 de abril del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A. INALECSA han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas y modificaciones

Adoptadas por la Compañía

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.11. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Aún no adoptadas por la Compañía

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados, excepto si

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, y otras inversiones de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.5 Activos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas son los montos que adeudan los clientes y compañías relacionadas por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 a 60 días, respectivamente. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Otras cuentas por cobrar representadas principalmente por préstamos a empleados, que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

2.5.3 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.4 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.6 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición -

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9,

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) Obligaciones financieras: Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

- ii) Cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar: Las cuentas por pagar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Los costos de los productos comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Las reparaciones y/o mantenimientos menores son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación es calculada linealmente basados en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. Considera valores residuales para los casos en que se estima que su valor de realización al término de la vida útil no será depreciable y podrán ser comercializados. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo son revisadas y ajustadas si es necesario a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edif icios	20 - 50
Equipos electrónicos	3
Maquinarias y equipos	2 - 12
Vehículos	2 - 10
Muebles y equipos de oficina	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipos excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que, entre otros, requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 todos los proyectos iniciados por la Compañía se liquidaron en plazos inferiores a un año, por lo que no se activaron costos de endeudamiento.

Los anticipos entregados para compra de propiedad, planta y equipo se presentan al costo más otros cargos relacionados con su adquisición.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Intangibles

Corresponde principalmente a los costos incurridos en la implementación de los softwares SAP R/3 y SEGAE e incluyen los costos de las licencias y otros gastos asociados para poner en uso estos programas. Estos costos se amortizan con cargo a las operaciones del año en base al método de línea recta, en un período de 3 años, que es la vida útil estimada de los mismos.

2.10 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

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

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración ha realizado los análisis pertinentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.11 Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Edificaciones	Planta Quito	14 meses	2020
Edificaciones	Centro de Distribución Quito	19 meses	2020
Edificaciones	Centro de Distribución Babahoyo	18 meses	2020
Edificaciones	Centro de Distribución Santa Elena	23 meses	2021
Edificaciones	Centro de Distribución Cuenca	24 meses	2021

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos (Ver Nota 2.2.). Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.
- El precio cuando se ejerce la opción de compra si la Compañía espera razonablemente ejercer dicha opción.
- Pagos de penalidades por la terminación del arrendamiento, si los términos del contrato reflejan que la Compañía ejercerán dicha opción.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía:

- Usa tasas contratadas recientemente por la Compañía o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es del 9.30% que corresponde a la tasa referencial para créditos superiores a un año, cotizada en instituciones financieras locales, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado a los resultados en el período del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada período.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento;
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido;
- Cualquier costo directo inicial; y
- Costos de restauración.

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el período menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en los resultados del ejercicio. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos. La Compañía no ha celebrado este tipo de contratos de arrendamientos.

Opciones de terminación y extensión

Los contratos antes descritos han considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en ciertos contratos de arrendamiento de la Compañía y estos son usados para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta corriente:

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2018: 25%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% (2018: 28%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce al 18% (2018: 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.13 Obligaciones sociales

Corresponden principalmente a:

- i) Participación laboral: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.14 Beneficios sociales (jubilación patronal y desahucio no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.62% (2018: 4.25%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.15 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.17 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito promedio de 30 a 60 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por venta de bienes como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos de la Compañía son materialmente repartidos por la venta de bienes los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo la condición de exportación. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén del cliente.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

2.18 Adopción de nuevas normas – NIIF 16 “Arrendamientos”

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.11.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	265,300
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>247,982</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>247,982</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	247,982
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>-</u>
	247,982

Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento de US\$247,982
- Pasivos de arrendamiento: aumento de US\$247,982

Contabilidad como arrendador

La Compañía no tuvo que realizar ajustes relacionados a activos en los que ella figura como arrendador por la adopción de la NIIF 16.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Vida útil de propiedades, planta y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

(b) *Provisiones por beneficios a los empleados no corrientes*

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.14.

(c) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección General que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía si es el caso.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) *Riesgos de mercado*

(i) Riesgo de tipo de cambio

Si bien se efectúan compras de materiales para la producción en Euros, la Administración de la Compañía considera que el riesgo de tipo de cambio no tiene ningún impacto en las operaciones, pues las transacciones en otras monedas no son significativas.

(ii) Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con la compra de plátano y maíz.

La Compañía, se abastece de plátano y maíz de productores del mercado local, estableciendo con los productores compromisos de abastecimiento a largo plazo, fijando el precio de acuerdo al mercado, incorporando además un concepto de fidelidad.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto que se acuerdan compras con varios proveedores, especialmente en los meses de escasez.

(iii) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés de la operación surge por lo general de las obligaciones con instituciones financieras. El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(iv) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de tercero, así como de las condiciones económicas

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. Inalecsa ha mantenido durante los últimos años una importante participación en el mercado ecuatoriano de Snacks ubicándose dentro del ranking de las compañías más importantes de este sector debido a la alta calidad y variedad de productos que ofrece a sus consumidores.

(b) *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar a clientes y a las transacciones comprometidas.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos, la Compañía únicamente realiza operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo adecuada y superior dentro del mercado financiero. Adicionalmente, la Compañía ha determinado cupos y tipos de transacciones por cada institución financiera.

La calidad crediticia del efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
AAA	4,167,148	3,945,466
AAA-	<u>796,970</u>	<u>97,359</u>
	<u><u>4,964,118</u></u>	<u><u>4,042,825</u></u>

- (1) Para entidades financieras locales, según datos disponibles a la fecha de emisión de los estados financieros en la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador, para entidades financieras del exterior, según información disponibles en la página web de la referida institución.

Respecto a sus clientes, las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La diversificación de las cuentas por cobrar a clientes (incluido diversas áreas geográficas) y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. Excluyendo a las compañías relacionadas que representan el 17.11% (2018: 18.86%) de las ventas, la Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las transacciones de ventas.

La Administración de la Compañía considera que el riesgo crediticio se encuentra mitigado debido a sus políticas de calificación y evaluación de clientes previo al otorgamiento de créditos, así como al establecimiento de períodos cortos de crédito (30 a 60 días en promedio).

(c) *Riesgo de liquidez*

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

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años
2019		
Obligaciones financieras (1)	93,025	3,092,771
Cuentas por pagar a proveedores	4,315,930	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	34,099	-
Otras cuentas por pagar	246,655	-
	<u>4,689,709</u>	<u>3,092,771</u>
	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años
2018		
Obligaciones financieras (1)	4,113,792	3,245,936
Cuentas por pagar a proveedores	3,547,401	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	57,488	-
Otras cuentas por pagar	231,423	-
	<u>7,950,104</u>	<u>3,245,936</u>

(1) Incluye los flujos de intereses proyectados que serán incurridos para cancelar la obligación.

4.2 Administración del riesgo de capital

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

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones financieras	3,005,048	7,003,894
Cuentas por pagar a proveedores	4,315,930	3,547,401
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	34,099	57,488
Otras cuentas por pagar	246,655	231,423
	<u>7,601,732</u>	<u>10,840,206</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(5,964,118)</u>	<u>(5,646,369)</u>
Deuda neta	1,637,614	5,193,837
Total patrimonio neto	<u>17,714,758</u>	<u>14,299,577</u>
Capital total	<u>19,352,372</u>	<u>19,493,414</u>
Ratio de apalancamiento	8%	27%

Disminución del índice de apalancamiento corresponde principalmente al pago de obligaciones financieras considerando los altos niveles de caja.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalente de efectivo	5,964,118	-	5,646,369	-
Cuentas por cobrar a clientes	3,850,216	-	3,451,755	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	1,455,606	-	1,199,839	-
Otras cuentas por cobrar	715,202	-	530,483	-
Total activos financieros	<u>11,985,142</u>	<u>-</u>	<u>10,828,446</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	16,267	2,988,781	4,021,021	2,982,873
Cuentas por pagar a proveedores	4,315,930	-	3,547,401	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	34,099	-	57,488	-
Otras cuentas por pagar	246,655	-	231,421	-
Total pasivos financieros	<u>4,612,951</u>	<u>2,988,781</u>	<u>7,857,331</u>	<u>2,982,873</u>

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y debido a que los préstamos con instituciones financieras devengan intereses utilizando tasas de mercado.

5.3 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.5.4 se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia de los depósitos a la vista en bancos e inversiones a corto plazo de alta liquidez es determinada por calificadoras independientes, sobre las instituciones financieras en las que se mantienen los referidos saldos, ver Nota 4.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

<u>2019</u>	<u>2018</u>		
	Bancos (1)	4,964,118	4,042,825
	Inversiones (2)	<u>1,000,000</u>	<u>1,603,544</u>
5,964,118	5,646,369		

(1) Comprende depósitos a la vista principalmente en bancos locales.

(2) Corresponden a certificados de depósito a plazo contratados a 30 días y que generan interés que oscila en un 5.85% anual, que tenían vencimiento en enero del 2020.

7. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

<u>2019</u>	<u>2018</u>		
	Cientes directos	<u>3,850,216</u>	<u>3,451,755</u>

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Por vencer</u>	<u>3,663,024</u>	95%	<u>3,330,813</u>	96%
<u>Vencidas</u>				
1 a 30 días	132,247	3%	110,423	3%
31 a 360 días	47,892	1%	8,965	0%
Más de 360 días	<u>7,053</u>	0%	<u>1,553</u>	0%
	<u>187,192</u>		<u>120,942</u>	
	<u>3,850,216</u>	100%	<u>3,451,755</u>	100%

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9,

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

	Terrenos	Edificios	Equipos electrónicos	Maquinarias y equipos	Vehículos	Muebles y equipos de oficina	Obras en curso	Total
Al 1 de enero del 2018								
Costo	979,199	8,072,959	810,997	14,198,314	3,521,558	358,990	1,201,378	29,143,395
Depreciación acumulada	-	(1,674,462)	(507,794)	(7,391,855)	(1,666,594)	(89,921)	-	(11,330,626)
Valor en libros	979,199	6,398,497	303,203	6,806,459	1,854,964	269,069	1,201,378	17,812,769
Movimientos 2018								
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-	2,089,269	2,089,269
Activaciones	-	868,176	209,710	1,420,960	533,361	20,127	(3,052,334)	-
Reclasificaciones y ajustes (costo)	-	-	-	-	-	-	(16,165)	(16,165)
Ventas y bajas (costo)	-	-	-	-	(47,360)	-	-	(47,360)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	-	-	9,748	-	-	9,748
Depreciación	-	(306,851)	(194,276)	(750,335)	(291,749)	(36,366)	-	(1,579,577)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	979,199	6,959,822	318,637	7,477,084	2,058,964	252,830	222,148	18,268,684
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo	979,199	8,941,135	1,020,707	15,619,274	4,007,559	379,117	222,148	31,169,139
Depreciación acumulada	-	(1,981,313)	(702,070)	(8,142,190)	(1,948,595)	(126,287)	-	(12,900,455)
Valor en libros	979,199	6,959,822	318,637	7,477,084	2,058,964	252,830	222,148	18,268,684
Movimientos 2019								
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-	1,707,715	1,707,715
Activaciones	-	238,866	117,758	263,866	248,962	47,493	(916,945)	-
Ventas y bajas (costo)	-	-	-	-	(25,222)	-	-	(25,222)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	-	-	5,883	-	-	5,883
Depreciación	-	(334,755)	(123,137)	(713,316)	(300,163)	(38,528)	-	(1,509,899)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	979,199	6,863,933	313,258	7,027,634	1,988,424	261,795	1,012,918	18,447,161
Al 31 de diciembre del 2019								
Costo	979,199	9,180,001	1,138,465	15,883,140	4,231,299	426,610	1,012,918	32,851,632
Depreciación acumulada	-	(2,316,068)	(825,207)	(8,855,506)	(2,242,875)	(164,815)	-	(14,404,471)
Valor en libros	979,199	6,863,933	313,258	7,027,634	1,988,424	261,795	1,012,918	18,447,161

(1) Al 31 de diciembre de 2019 las adiciones corresponden principalmente, a vehículos por US\$795,848, renovaciones tecnológicas por US\$227,711, exhibidores por US\$123,396. Al 31 de diciembre del 2018 las adiciones corresponden principalmente, a compra de línea de extrusora por US\$681,365, compras de túnel de enfriamiento por US\$247,882, compras de moldes tigreton por US\$118,555.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen gravámenes ni restricciones sobre las propiedades, planta y equipos.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Composición:

	<u>Software (1)</u>	<u>Otros (2)</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018			
Costo	665,280	71,226	736,506
Amortización acumulada	(289,796)	(51,220)	(341,016)
Valor en libros al 1 de enero del 2018	<u>375,484</u>	<u>20,006</u>	<u>395,490</u>
Movimientos 2018			
Adiciones	-	16,165	16,165
Amortizaciones	(224,276)	(13,628)	(237,904)
Valor en libros	<u>151,208</u>	<u>22,543</u>	<u>173,751</u>
Al 31 de diciembre del 2018			
Costo	665,280	87,391	752,671
Amortización acumulada	(514,072)	(64,848)	(578,920)
Valor en libros	<u>151,208</u>	<u>22,543</u>	<u>173,751</u>
Movimientos 2019			
Adiciones	-	41,843	41,843
Amortizaciones	(151,208)	(20,679)	(171,887)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>43,707</u>	<u>43,707</u>
Al 31 de diciembre del 2019			
Costo	665,280	129,234	794,514
Amortización acumulada	(665,280)	(85,527)	(750,807)
Valor en libros	<u>-</u>	<u>43,707</u>	<u>43,707</u>

(1) Corresponde principalmente al proyecto de implementación del software SAP.

(2) Corresponde principalmente a licencias Microsoft.

11. ARRENDAMIENTOS

Composición:

	<u>2019</u>
<u>Activos por derecho de uso</u>	
Edificios	<u>168,703</u>
168,703	
<u>Pasivos de arrendamientos</u>	
Corriente	129,348
No corriente	<u>42,726</u>
	172,074

Las adiciones del activo por derecho de uso del período fueron US\$108,272.

Los montos reconocidos en los resultados por concepto de arrendamientos son:

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>
<u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u>	
Edificios	<u>187,551</u>
187,551	
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<u>17,285</u>
	204,836

El flujo total por concepto de arrendamientos fue US\$200,602.

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

<u>2019</u>	<u>2018</u>		
		2,421,718	2,095,848
		<u>1,894,212</u>	<u>1,451,553</u>
4,315,930	3,547,401		

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y transacciones realizadas en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre con partes relacionadas.

(a) Saldos

<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Distribuidora Importadora Dipor S.A. (1)	Entidad del Grupo en Ecuador	1,254,431	1,103,486
Wise Foods Inc.	Entidad del Grupo a nivel corporativo	169,667	73,101
Vend S.A.C	Entidad del Grupo a nivel corporativo	12,636	14,008
AC Bebidas Comercializadora del Ecuador S.A.	Entidad del Grupo a nivel corporativo	-	5,197
Industrias Lácteas Toni S.A.	Entidad del Grupo en Ecuador	2,060	2,076
Arca Continental SAB de CV	Entidad del Grupo a nivel corporativo	-	756
Arca Ecuador S.A. (Sucursal Ecuador)	Accionistas comunes	8,011	-
Vendingecuador S.A.	Entidad del Grupo a nivel corporativo	6,677	-
Bebidas Arcacontinental Arcador S.A.	Entidad del Grupo en Ecuador	1,177	-
Plásticos Ecuatorianos S.A.	Entidad del Grupo en Ecuador	<u>947</u>	<u>1,215</u>
		<u>1,455,606</u>	<u>1,199,839</u>
 <u>Cuentas por pagar</u>	 <u>Relación</u>		
Distribuidora Importadora Dipor S.A. (1)	Entidad del Grupo en Ecuador	18,808	12,473
Arca Continental SAB de CV	Entidad del Grupo a nivel corporativo	10,215	37,963
Servicios Ejecutivos Arca Continental, S.A. de C.V.	Entidad del Grupo a nivel corporativo	2,257	5,800
Procesos Estandarizados Administrativos S.A. de C.V.	Entidad del Grupo a nivel corporativo	2,771	-
Vendingecuador S.A.	Entidad del Grupo a nivel corporativo	48	1,252
		<u>34,099</u>	<u>57,488</u>

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde a ventas de producto terminado de la Compañía que son comercializados por Distribuidora Importadora Dipor S.A., como distribuidor master.

Los saldos por cobrar y por pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y en general se liquidan en el corto plazo.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar a sus relacionadas al cierre del año:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Por vencer</u>	1,176,679	81%	1,040,048	87%
<u>Vencidas</u>				
De 1 a 30 días	278,927	19%	159,792	13%
De 31 a 60 días	-	0%	-	0%
Mayor a 60 días	-	0%	-	0%
	<u>278,927</u>	<u>19%</u>	<u>159,792</u>	<u>13%</u>
	<u>1,455,606</u>	<u>100%</u>	<u>1,199,839</u>	<u>100%</u>

(b) Transacciones

Durante el 2019 y 2018 se han efectuado las siguientes transacciones importantes con compañías relacionadas:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ventas de producto terminado</u>				
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo en Ecuador	Comercial	7,813,515	8,472,128
Wise Foods Inc.	Entidad del Grupo a nivel corporativo	Comercial	746,172	467,996
Vend SAC	Entidad del Grupo a nivel corporativo	Comercial	181,700	156,082
<u>Arrendamientos cobrados</u>				
Vendingecuador S.A.	Entidad del Grupo en Ecuador	Comercial	57,887	18,543
<u>Otras compras</u>				
Distribuidora Importadora Dipor S.A.	Entidad del Grupo en Ecuador	Comercial	54,563	75,878
<u>Dividendos declarados (1)</u>				
AC Alimentos y Botanas S.A. de CV	Accionista	Dividendos	1,700,000	2,000,000

- (1) Ver Nota 18.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Remuneración del personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía se realiza a través de miembros claves que son: Director General, Director de Operaciones, Gerente de Administración y Finanzas, Gerente de Ventas, Gerente de Capital Humano, Gerente de Operaciones, Gerente de Mercadeo y Gerente de Comercio Exterior.

Los costos por remuneraciones de dicho personal clave es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salarios y beneficios sociales corrientes	985,031	1,057,654
Bonos	95,600	113,654
	<u>1,080,631</u>	<u>1,171,308</u>

14. IMPUESTOS

(a) Situación fiscal

Con fecha 15 de abril del año 2019, el Servicio de Rentas Internas emitió el Acta de Determinación No. 092019249000533895, por el Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2014. La Compañía presentó el 20 de mayo del 2019 su reclamo de impugnación en contra de las glosas correspondientes; por lo cual, la Administración Tributaria mediante Resolución No. 109012019RREC467607, emitida y notificada el día 09 de octubre del 2019 aceptó parcialmente el reclamo interpuesto por la Compañía disminuyendo el valor a pagar de Impuesto a la renta en US\$176,139 más el recargo del 20% en US\$35,227. La Compañía con fecha al 9 de enero del 2020, interpuso una demanda de impugnación en contra de la resolución antes indicada, ante el Tribunal Contencioso Tributario de Guayaquil, que ha calificado la demanda, y ha ordenado la presentación de la caución para la suspensión de las glosas impugnadas.

Los años del 2016 al 2019 ambos inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

(b) Otros impuestos por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	99,994	170,841
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	84,186	55,812
Retenciones de IVA	78,794	24,795
	<u>262,974</u>	<u>251,448</u>

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Impuesto a la renta

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	1,631,427	1,465,826
Impuesto a la renta diferido	(174,345)	(161,314)
Impuesto a la renta de años anteriores (1)	39,000	-
	<u>1,496,082</u>	<u>1,304,512</u>

(1) Corresponde a la provisión del impuesto a la renta reconocida a efectos de la determinación tributaria del ejercicio fiscal 2014. Ver Nota 14 (a).

(d) Conciliación contable tributaria (determinación del impuesto a la renta corriente)

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	7,226,138	6,444,908
Menos - Participación de los trabajadores	(1,083,921)	(966,736)
<i>Utilidad neta antes de impuesto a la renta</i>	<u>6,142,217</u>	<u>5,478,172</u>
<i>Más - Gastos no deducibles (1)</i>	1,451,796	1,133,191
<i>Otras partidas conciliatorias (2)</i>	(1,068,307)	(761,863)
<i>Base tributaria</i>	<u>6,525,706</u>	<u>5,849,500</u>
<i>Tasa impositiva</i>	25%	25%
Impuesto a la renta corriente causado (3)	<u>1,631,427</u>	<u>1,465,826</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a: i) provisión por jubilación patronal y desahucio por US\$992,601 (2018: US\$656,864); ii) efecto de depreciaciones de revalúos de activos fijos por US\$96,752 (2018: US\$251,044) y; iv) costos y gastos no sustentados con comprobantes de venta autorizados por US\$114,273 (2018: US\$60,349).
- (2) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a la deducción adicional del 100% de la depreciación de bienes nuevos y productivos por US\$485,401 y al beneficio tributario por pago a trabajadores con discapacidad por US\$559,681. Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a la deducción adicional del 100% de la depreciación de bienes nuevos y productivos por US\$124,045 y al beneficio tributario por incremento neto de empleados por US\$559,334 correspondientemente.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

(3) Estos valores son superiores a los anticipos mínimos de impuesto a la renta que para el 2019 y 2018 ascendieron a US\$44,715 y US\$405,749, respectivamente.

(e) Determinación del impuesto a la renta por pagar

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	1,631,427	1,465,826
Menos - Anticipo de impuesto a la renta pagado	(44,715)	(24,300)
Menos - Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(337,907)	(337,277)
Menos - Crédito tributario generado por impuesto a la salida a la de divisas	(5,449)	(35,823)
Impuesto a la renta por pagar	<u>1,243,356</u>	<u>1,068,426</u>

(f) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido, sin considerar compensación, es el siguiente:

	Saldo al 1 de enero del 2018	Crédito resultados por impuestos diferidos	a por Saldo al 31 de diciembre del 2018	Crédito resultados por impuestos diferidos	a por Saldo al 31 de diciembre del 2019
<u>Impuesto diferido pasivo:</u>					
Jubilación Patronal y desahucio	-	153,316	153,316	246,223	399,539
Revalorización de propiedad, planta y equipo por adopción NIIF	(50,368)	7,998	(42,370)	11,758	(30,612)
	<u>(50,368)</u>	<u>161,314</u>	<u>110,946</u>	<u>257,981</u>	<u>368,927</u>

El cálculo del impuesto a la renta diferido se determinó utilizando una tasa impositiva del 25% de acuerdo a las reformas tributarias publicadas el 29 de diciembre del 2017.

El efecto del impuesto a la renta diferido en los otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 fue de US\$83,635 (2018: US\$0) y corresponde a los efectos fiscales reconocidos en otros resultados integrales relacionados al plan de jubilación patronal y desahucio. El efecto del impuesto a la renta diferido en los resultados del ejercicio al 31 de diciembre del 2019 fue de US\$174,345 (2018: US\$161,314).

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,142,217	5,478,172
Impuesto a la tasa vigente del 25% (2018: 25%)	<u>1,535,554</u>	<u>1,369,543</u>
Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	104,631	283,298
Otras partidas conciliatorias	(8,759)	(190,466)
Compensaciones con impuesto diferido	(174,345)	(161,314)
Otro	-	3,451
Impuesto a la renta de años anteriores	<u>39,000</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>1,496,082</u>	<u>1,304,512</u>
Tasa efectiva	<u>24%</u>	<u>24%</u>

(g) Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe) o US\$3,000,000 (solo presentar anexo). Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año siguiente conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Administración de la Compañía considera que está alcanzada por la referida norma, debido al monto de transacciones con sus entidades relacionada por lo que estaría obligada a presentar solo el anexo de precios de transferencia.

(h) Otros asuntos – reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

				2019		2018	
Corriente	No corriente	Corriente	No corriente				
Rabobank	Nederland			16,267	2,988,781	4,021,021	2,982,873

Corresponde a operaciones de crédito concedidas el: i) 12 de diciembre del 2014 por US\$2,100,000 (tasa Libor 6m +120 pts) y US\$3,000,000 (tasa fija 2.845%); ii) 13 de marzo del 2015 por US\$900,000 (tasa Libor 6m +120 pts); y, iii) 27 de octubre del 2016 por US\$3,000,000 (tasa fija 3.05%), a 5 años de plazo, cuyo capital se cancela al vencimiento, y que se utilizaron durante el 2016 para financiar capital de trabajo y proyectos de adquisición de propiedades, planta y equipos para incrementar la capacidad de producción de la Compañía.

	2019	2018
Vencimientos de la parte no corriente:		
2021	2,988,781	2,982,873
	<u>2,988,781</u>	<u>2,982,873</u>

16. OBLIGACIONES SOCIALES

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales corriente son los siguientes:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	966,736	830,941	1,125,047	996,028	2,091,783	1,826,969
Incrementos	1,083,921	966,736	4,728,431	4,779,128	5,812,352	5,745,864
Pagos	(966,736)	(830,941)	(4,651,231)	(4,650,109)	(5,617,967)	(5,481,050)
Saldo al final	<u>1,083,921</u>	<u>966,736</u>	<u>1,202,247</u>	<u>1,125,047</u>	<u>2,286,168</u>	<u>2,091,783</u>

(1) Ver Nota 14.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. BENEFICIOS SOCIALES

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de las provisiones fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Futuro incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	15.84%	11.80%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento del pasivo por la provisión para la jubilación patronal y desahucio ha sido el siguiente:

Jubilación patronal 2019	Desahucio				Total	
	2018	2019	2018	2019	2018	
A 1 de enero	2,783,373	2,316,142	785,360	734,260	3,568,733	3,050,402
Costo por servicios corrientes	473,609	400,799	138,542	135,153	612,151	535,952
Costo por intereses	116,766	91,885	32,621	29,027	149,387	120,912
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(146,903)	112,699	(8,536)	(52,176)	(155,439)	60,523
Beneficios pagados	(750)	(58,270)	(54,745)	(60,904)	(55,495)	(119,174)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(229,971)	(79,882)	-	-	(229,971)	(79,882)
	<u>2,996,124</u>	<u>2,783,373</u>	<u>893,242</u>	<u>785,360</u>	<u>3,889,366</u>	<u>3,568,733</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

Jubilación patronal 2019	Desahucio				Total	
	2018	2019	2018	2019	2018	
Costo por servicios corrientes	473,609	400,799	138,542	135,153	612,151	535,952
Costo por intereses	116,766	91,885	32,621	29,027	149,387	120,912
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(79,882)	-	-	-	(79,882)
	<u>590,375</u>	<u>412,802</u>	<u>171,163</u>	<u>164,180</u>	<u>761,538</u>	<u>576,982</u>

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

Jubilación patronal			Desahucio	Desahucio	Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(146,903)	112,699	(8,536)	(52,176)	(155,439)	60,523
Efecto de liquidaciones anticipadas	(229,971)	-	-	-	(229,971)	-
	<u>(376,874)</u>	<u>112,699</u>	<u>(8,536)</u>	<u>(52,176)</u>	<u>(385,410)</u>	<u>60,523</u>

18. CAPITAL Y DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 3,350,000 acciones de valor nominal de US\$ 1 cada una. Sus accionistas son:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>%</u>
AC Alimentos y Botanas S.A. de C.V.	México	99.99
Ebox Vending, Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable	México	0.01

Durante el año 2019, la Compañía, de acuerdo a lo dispuesto por la Junta General de Accionistas celebrada el 2 de octubre del 2019, declaró dividendos correspondientes a utilidades del año 2018 por US\$1,700,000, los mismos que fueron pagados el 2 de octubre del 2019.

Durante el año 2018, la Compañía, de acuerdo a lo dispuesto por la Junta General de Accionistas celebrada el 22 de octubre del 2018, declaró dividendos correspondientes a utilidades del año 2017 por US\$2,000,000, los mismos que fueron pagados el 22 de octubre del 2018.

19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

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

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reserva facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previo a disposición de la Junta General de Accionistas.

Reserva de capital

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	Costo de productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Consumo de materia prima y empaque	16,883,424	-	-	16,883,424
Sueldos y otras remuneraciones	5,385,831	1,546,386	7,358,837	14,291,054
Publicidad	1,702	-	1,196,928	1,198,630
Baja de Inventarios	45,347	-	757,926	803,273
Depreciación de propiedades, planta y equipos (Nota 9)	978,858	88,249	442,792	1,509,899
Depreciación de activos por derecho de uso (Nota 11)	65,491	-	122,060	187,551
Amortización (Nota 10)	77,454	88,621	5,812	171,887
Participación a empleados (Nota 16)	682,870	249,302	151,749	1,083,921
Gas	495,489	-	-	495,489
Transportes y fletes	67,044	58,390	1,219,638	1,345,072
Honorarios profesionales	359,099	229,053	51,453	639,605
Luz	325,312	-	2,547	327,859
Jubilación Patronal y Desahucio	330,561	30,608	250,982	612,151
Mantenimiento y reparación vehiculos	819,408	-	-	819,408
Mantenimiento y reparación de maquinaria/edificios	452,610	49,122	313,077	814,809
Licencias	-	61,154	-	61,154
Combustible	999	6,121	151,904	159,024
Seguridad	96,467	166,943	129,377	392,787
Eventos a empleados	-	-	-	-
Viajes, Hospedajes y Alimentación	35,868	26,210	36,364	98,442
Suministros varios	290,295	8,191	96,895	395,381
Impuestos y contribuciones	2,949	83,985	157,078	244,012
Seguros	37,145	3,222	85,812	126,179
Agua	80,623	-	-	80,623
Otros	474,219	237,817	755,010	1,467,046
	<u>27,989,065</u>	<u>2,933,374</u>	<u>13,286,241</u>	<u>44,208,680</u>
<u>2018</u>	Costo de productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Consumo de materia prima y empaque	15,702,824	-	-	15,702,824
Sueldos y otras remuneraciones	5,107,342	1,449,444	7,312,431	13,869,217
Publicidad	-	-	743,273	743,273
Baja de Inventarios	85,488	644	669,376	755,508
Estimación Cartera Incobrable	-	-	788,392	788,392
Depreciación (Nota 9)	993,701	137,714	448,162	1,579,577
Amortización (Nota 10)	115,248	122,656	-	237,904
Participación a empleados (Nota 16)	609,044	222,349	135,343	966,736
Gas	569,418	-	-	569,418
Transportes y fletes	21,820	-	1,025,271	1,047,091
Servicio de alimentación	322,888	-	29,323	352,211
Repuestos	278,931	78	20,791	299,800
Honorarios profesionales	36,149	145,175	26,215	207,539
Gastos de exportación	-	-	209,063	209,063
Luz	310,090	-	563	310,653
Jubilación Patronal y Desahucio	293,994	26,798	256,190	576,982
Mantenimiento y reparación vehiculos	1,898	1,587	245,671	249,156
Mantenimiento y reparación de maquinaria/edificios	355,237	5,138	51,788	412,163
Combustible	446,904	6,659	138,588	592,151
Seguridad	37,481	141,583	73,854	252,918
Eventos a empleados	61,005	18,125	107,698	186,828
Viajes, Hospedajes y Alimentación	30,743	53,885	70,198	154,826
Útiles de oficina	288,309	9,824	80,039	378,172
Impuestos y contribuciones	3,223	102,804	257	106,284
Seguros	32,870	2,403	81,656	116,929
Agua	86,108	-	-	86,108
Arrendos	64,794	-	118,200	182,994
Otros	561,611	335,627	974,185	1,871,423
	<u>26,417,120</u>	<u>2,782,493</u>	<u>13,606,527</u>	<u>42,806,140</u>

INDUSTRIAS ALIMENTICIAS ECUATORIANAS S.A. INALECSA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 mencionada en la Nota 1.4, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones del Grupo al que pertenece la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

* * * *

C.P.A. Bella Suárez Delgado
RUC No. 0924937006001
Contador
Industrias Alimenticias Ecuatorianas S.A. INALECSA